

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS

Al 31 de Diciembre, 2018

(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	680.633	639.717
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	4.123.641	5.177.508
Inventarios	7	14.507.354	13.641.525
Impuestos corrientes	8	3.923.493	4.028.804
Otros activos corrientes		26.910	35.112
		23.262.031	23.522.666
Activos no corrientes			
Inversiones permanentes	9	922.838	398
Propiedad, planta y equipo, neto	10	602.098	1.468.842
Mejoras en locales arrendados, neto	11	467.248	-
		1.992.184	1.469.240
Total activo		25.254.215	24.991.906
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	15.941.609	17.387.097
Cuentas por pagar financieras	13	6.045.156	1.845.325
Beneficios a empleados	14	380.873	405.091
Impuestos corrientes	8	293.703	1.828.841
		22.661.341	21.466.354
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	-	861.748
Cuentas por pagar financieras	13	578.718	783.579
Beneficios a empleados	14	167.469	167.469
		746.187	1.812.796
Total pasivo		23.407.528	23.279.150
Patrimonio			
Capital social	15	450.800	450.800
Reserva legal	16	89.190	27.466
Resultado de ejercicios anteriores		1.172.766	-
Resultado del ejercicio		133.931	1.234.490
Total patrimonio		1.846.687	1.712.756
Total pasivo y patrimonio		25.254.215	24.991.906

Ing. Renato José Carrera Gómez
Gerente General

CPA Amelia Villegas
Contador

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADOS

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos	17	53.507.486	43.869.655
Costo de ventas	18	(48.082.843)	(39.170.116)
Utilidad bruta		5.424.643	4.699.539
Bajas de propiedad, planta y equipo		-	(140.339)
Resultado en la venta de propiedad, planta y equipo		(81.342)	(1.922)
Gasto de ventas	19	(2.136.836)	(1.269.075)
Gastos administrativos y generales (a)	20	(2.043.713)	(1.366.310)
Costo financiero, neto		(697.481)	(188.243)
Resultado antes de impuesto a la renta		465.271	1.733.650
Impuesto a la renta	8	(331.340)	(499.160)
Resultado integral del ejercicio		133.931	1.234.490
<i>(a) A diciembre 31 de 2018 este rubro incluye USD. 82.107 de participación a trabajadores en las utilidades (2017: USD 305.938). Ver notas 8, 14 y 20.</i>			
Utilidad (pérdida) por participación		0,30	2,74

Ing. Renato José Carrera Gómez
Gerente General

CPA Amelia Villegas
Contador

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2016	450.800	2.622	-	496.880	950.302
Apropiación de resultados de ejercicios anteriores (a)		24.844		(24.844)	-
Distribución de dividendos (a)				(472.036)	(472.036)
Resultado integral del ejercicio				1.234.490	1.234.490
Saldo a Diciembre 31, 2017	450.800	27.466	-	1.234.490	1.712.756
Apropiación de resultados de ejercicios anteriores (b)		61.724	1.172.766	(1.234.490)	-
Resultado integral del ejercicio				133.931	133.931
Saldo a Diciembre 31, 2018	450.800	89.190	1.172.766	133.931	1.846.687

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 7 de marzo de 2017.

(b) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 30 de marzo de 2018.

Ing. Renato José Carrera Gómez
Gerente General

CPA Amelia Villegas
Contador

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	48.302.473	48.850.543
Pagos a proveedores	(45.931.030)	(45.551.887)
Pagos a empleados	(3.135.567)	(2.205.466)
Impuesto a la renta	(860.342)	(1.288.956)
Intereses pagados	(697.481)	(188.243)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(2.321.947)	(384.009)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Venta de propiedad, planta y equipo	-	5.066
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(251.489)	(394.279)
Incremento de inversiones permanentes	-	(398)
Mejoras en locales arrendados	(518.869)	(190.640)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(770.358)	(580.251)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a largo plazo	290.252	1.097.129
Préstamos a corto plazo	3.704.717	-
Otros ingresos por actividades de financiamiento	-	389.711
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a corto plazo	-	(110.423)
Otros pagos por actividades de financiamiento	(861.748)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	3.133.221	1.376.417
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	40.916	412.157
Efectivo y equivalentes al inicio del año	639.717	227.560
Efectivo y equivalentes al final del año	680.633	639.717

Ing. Renato José Carrera Gómez
Gerente General

CPA Amelia Villegas
Contador

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES SEPARADOS

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad Neta	133.931	1.234.490
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	113.769	124.167
Gasto por amortizaciones	51.621	50.301
Baja de propiedad, planta y equipo	-	140.339
Provisión para jubilación patronal	5.303	9.137
Baja de inventarios	1.036.814	416.791
Participación a trabajadores	82.107	305.938
Impuesto a la renta	331.340	499.160
Resultado en la venta de propiedad, planta y equipo	81.342	1.922
	1.702.296	1.547.755
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(5.205.012)	4.980.888
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(860.341)	(1.288.957)
(Aumento) disminución de inventarios	(1.902.642)	(4.775.589)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	3.927.426	(2.006.378)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(117.605)	(76.218)
	(4.158.174)	(3.166.254)
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	(2.321.947)	(384.009)

Ing. Renato José Carrera Gómez
Gerente General

CPA Amelia Villegas
Contador

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

Car Soundvision Cía. Ltda. fue constituida a través de Escritura Pública el 28 de Agosto de 2008, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil con el Nro.23 en Septiembre del mismo año. Su domicilio esta ubicado en, Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la importación, fabricación, ensamblaje, producción, exportación y comercialización de: a) artículos y equipos eléctricos y electrónicos en general utilizados en la oficina y el hogar, sus partes, piezas y repuestos. b) Accesorios para vehículos y sus respectivos repuestos. c) Equipos de música para vehículos y radios en general, así como sus respectivos repuestos, accesorios, materiales y suministros necesarios para el funcionamiento de los mismos.

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 (en adelante NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de **CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009 y Resolución en oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC. emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada el 28 de diciembre de 2017.

Cada vez que fue necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en los niveles 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalente de efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos, fondos líquidos de inversión y valores negociables de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.4.3 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

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

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" son valoradas al costo menos depreciación, agotamiento acumulado y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

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

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Maquinaria y Equipo	10

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

2.4.4 Deterioro del valor de los activos:

Activos Financieros no Derivados

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro *(de haber alguna)*.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Administración considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

2.4.5 Costos de préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.4.6 Activos intangibles

Se consideran todos activos no monetarios sin sustancia física susceptible de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Activos intangibles adquiridos de forma separada: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

Baja de activos intangibles: Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles: Al final de cada período la empresa evalúa los reportes en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

Método de amortización de vida útil: La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, y cualquier cambio estimado se lo realiza sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la compañía espera utilizar el activo. Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se evalúan cualquier indicio de deterioro anualmente.

La compañía estima que el valor residual de sus activos intangibles es igual cero.

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

2.4.10 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.

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

No obstante a lo anterior, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;

La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio.

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Activos financieros clasificados a Valor Razonable Con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCCORI)

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI.

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI. La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

La Compañía ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidas a VRCCORI en la aplicación inicial de NIIF 9. Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Compañía tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en otros ingresos en el estado de resultados.

Instrumentos financieros medidos a Valor Razonable Con Cambios en Resultados (VRCCR).

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una corrección de valor por Pérdidas Crediticias Esperadas ("PCE") sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar clientes, deudores varios y otros deudores (Especificar que cuentas contables afectan). No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- El prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo.

Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Clasificación como deuda o patrimonio.

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

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

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Pasivos financieros medidos a VRCCR.

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica **IFRS 3**, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Compañía, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de ingresos/gastos financieros en el estado de resultados integral.

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconocen en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Compañía que sean designados por la Compañía para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuada*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

2.4.12 Reconocimiento de Ingresos

Ingreso por venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingreso por prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por dividendos: se reconocen una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Ingresos financieros son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.13 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 efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

NIIF 9, "Instrumentos Financieros"

En julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9, "Instrumentos financieros", que sustituye los lineamientos de la NIC 39. La NIIF 9 incluye nuevos requisitos de clasificación y medición de activos y pasivos financieros, así como un nuevo modelo de deterioro basado en pérdidas crediticias esperadas en lugar del modelo de deterioro de la pérdida incurrida en la NIC 39. También introduce nuevas reglas para la contabilidad de coberturas.

La Compañía aplica las nuevas reglas retrospectivamente a partir del 1 de enero de 2018. Los comparativos para años anteriores no se reexpresan. La Compañía ha revisado sus activos y pasivos financieros y espera que las otras inversiones clasificadas como mantenidas hasta su vencimiento y llevados a costo amortizado calificarán para su clasificación a valor razonable a través de otras ganancias integrales.

El nuevo modelo de desvalorización requiere el reconocimiento de provisiones por desvalorización basadas en las pérdidas crediticias esperadas más que en las pérdidas crediticias incurridas.

Con base en las evaluaciones realizadas, la compañía, determinó que no se afectarían los saldos de la provisión por cuentas incobrables. La Administración no espera ningún impacto significativo relacionado con las nuevas reglas de esta norma.

NIIF 15, "Ingresos por contratos con clientes"

En mayo de 2014, el IASB emitió la NIIF 15 "Ingresos por contratos con clientes", que establece los requisitos para la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes, y que se basa en el principio que los ingresos se reconocen cuando el control de un bien o servicio es transferido al cliente.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

La Compañía ha evaluado los efectos de aplicar la nueva norma, la Administración espera no tener un impacto significativo en el proceso.

2.4.14 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los socios ordinarios para el número de participaciones.

2.4.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación
NIIF 9	Instrumentos financieros: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021
NIIF 12	Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (ciclo 2015-2017) NIIF 3: Combinación de negocios; NIC 12: Impuesto a las ganancias; NIIF 11: Acuerdos conjuntos y NIC 23 Costos por préstamos.	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	Enero 1, 2019
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamientos tributarios	Enero 1, 2019
	Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera	Enero 1, 2020

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Las modificaciones establecen que una entidad aplicará también la NIIF 9 a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto a los que no aplica el método de la participación. Estos incluyen las participaciones de largo plazo que, en esencia, forman parte de la inversión de la entidad en una asociada o negocio conjunto.

La Administración anticipa que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un impacto en los estados financieros en períodos futuros.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.

NIC 23 Costos de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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 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.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador *(al final del período sobre el que se informa)*.

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

3.5 Impuesto a la renta diferido: La Compañía realiza la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos**4.1 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos financieros medidos al costo neto</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	680.633	639.717
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5.046.479	5.177.906
Total	5.727.112	5.817.623
<i>Pasivos financieros medidos al costo neto</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras	15.941.609	18.248.845
Cuentas por pagar financieras	6.623.874	2.628.904
Total	22.565.483	20.877.749

4.2 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

4.3 Administración de Riesgos Financieros**Factores de Riesgo Financiero**

La naturaleza de las operaciones expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como son: a) riesgo de mercado, b) riesgo de crédito; y, c) riesgo liquidez.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos de ésta. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

4.3.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

4.3.2 Riesgo de interés

Al cierre del periodo la compañía mantiene préstamos vigentes con instituciones financieras locales por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés.

4.3.3 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de mercaderías, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continúa se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a políticas, los procedimientos y controles de gestión de riesgo.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

4.3.4 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimientos a menos de 12 meses podría ser refinanciada en caso de ser necesario.

La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA- y AA+, y sobre las cuales no mantiene restricción alguna.

4.3.5 Riesgo de capital

La Compañía cumple con el objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esta compuesto por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	10.029	1.850
Bancos	670.604	637.867
Total	680.633	639.717

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA-, AA- y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2018 y 2017, fueron los siguientes:

<u>a) Corto plazo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	2.606.068	3.796.788 *
Anticipos a proveedores	1.553.479	1.416.624 **
Otras cuentas por cobrar	24.930	24.932
	4.184.477	5.238.344
Previsión para cuentas malas	(60.836)	(60.836)
Total	4.123.641	5.177.508

La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibiría por el activo.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La previsión total para cuentas malas podría resultar insuficiente para la cobertura de las cuentas por cobrar.

La provisión de cuentas incobrables que mantiene en el activo la empresa es insuficiente para cubrir la cartera que pasa de los 360 días de vencimiento.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del objeto social de la compañía.

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

* *Los saldos de la cuenta clientes al 31 de diciembre del 2018 fueron los siguientes:*

	<u>Total</u>	<u>Vencido</u>	<u>Por vencer</u>
Softekcorp S.A.	714.048	480.679	233.369
Corporación Jcevcorp Cia. Ltda.	508.369	218.096	290.273
Ciudad Del Auto Ciauto Cia. Ltda.	331.893	144.404	187.489
Crecoscorp S.A.	253.628	252.895	733
Marcimex S.A.	235.156	1.782	233.373
General Motors Del Ecuador S.A.	141.604	-	141.604
Ambacar Cía. Ltda.	79.730	43.314	36.416
Telematica Equinoccial Telequinox S.A.	44.965	210	44.755
Fibroacero S.A.	36.848	36.848	-
Maquinarias Y Vehiculos S.A. Mavesa	36.644	14.587	22.058
Tarpuq Cia. Ltda.	33.022	33.022	-
Omnibus Bb Transportes S.A.	22.379	17.776	4.603
Mosumi S.A.	15.306	373	14.933
Crespo Polo Esteban Javier	9.314	9.314	-
Amoroso Matute Juan Carlos	9.042	9.042	-
Vaz Seguros S.A. Compañía de Seguros	7.965	4.607	3.358
Ecuabeiben Cía. Ltda.	5.571	-	5.571
Otros	120.583	68.645	51.938
Total	2.606.068	1.335.594	1.270.474

** *Los saldos de Anticipos a proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tarpuq Cía. Ltda.	786.385	-
Shuyuan HK Limited Co. Ltd.	180.000	-
Huizhou For You General Electronics Co. Ltd.	161.875	64.870
CCECOGREEN CÍA. LTDA.	159.864	-
Roadrover Technology Co. Ltd.	85.983	-
Construcciones Metalicas Construmet Cía. Ltda.	83.205	-
China Gys Technology Co. Limited	35.584	-
Corporación Aduanera Ecuatoriana	28.452	27.450
Kayve Group Ltd.	18.400	1.100.106
Jaramillo Vintimilla José Francisco	-	170.000
Broom-Ecuador S.A.	-	36.000
Otros	13.731	18.198
Total	1.553.479	1.416.624

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

7. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conforma de:

	2018	2017
Materia prima	4.364.589	3.929.039
Productos terminados	137.742	4.111.132
Suministros	5.906.209	9.749
Accesorios	216.606	48.756
Mercadería en tránsito	3.882.208	5.542.849
Total	14.507.354	13.641.525

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 48.082.843 y USD 39.170.116 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A diciembre 31 de 2018, Inventarios por un valor de USD 4.950.806 se encontraban soportando gravámenes prenda para soportar operaciones con instituciones financieras nacionales.

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados se registraron USD 1.036.814 por bajas y ajustes de inventarios obsoletos, deteriorados y otras pérdidas.

8. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conforma de:

<u>a) Activos por impuestos corrientes:</u>	2018	2017
Retenciones en la fuente del IVA	445.064	-
Crédito tributario del IVA	146.984	1.227.651
Crédito tributario del Impuesto a la Renta	3.331.445	2.801.153
Total	3.923.493	4.028.804
<u>b) Pasivo por impuestos corrientes:</u>	2018	2017
Pasivos por impuestos corrientes	-	3.002
IVA por pagar	271.830	1.077.871
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	21.873	35.602
Impuesto a la Renta años anteriores	-	213.206
Impuesto a la Renta	-	499.160
Total	293.703	1.828.841

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

c) Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de conformidad a las disposiciones legales, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	547.378	2.039.588
Participación a trabajadores	(82.107)	(305.938)
Utilidad antes de impuestos	465.271	1.733.650
Gastos no deducibles	599.951	535.257
Base imponible	1.065.222	2.268.907
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% / 22%	266.306	499.160 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	331.340	54.281 **
Impuesto a la renta causado	331.340	499.160
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(545.026)	(454.496)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(730.780)	(307.013)
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la Salida de Divisas	(2.386.979)	(2.039.644)
(Crédito tributario del Impuesto a la renta)	(3.331.445)	(2.301.993)

* De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el año 2018, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados anticipo determinado. Para el ejercicio económico 2017, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

d) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia antes del impuesto a la renta	465.271	1.733.650
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la renta		381.403
*La tasa de impuesto a la renta para el periodo		22%
Ajustes por diferencias permanentes		
Más (menos):		
Gastos no deducibles		117.757
		6,8%
		0,0%
Anticipo determinado / Impuesto a la renta causado	331.340	499.160
Tasa impositiva efectiva	71,2%	28,8%

e) Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- * El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato de la exploración y explotación de recursos no renovables

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA. debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

f) Situación Fiscal

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años.

- Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad 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 sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA

- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD

- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

9. Inversiones permanentes

A diciembre 31 de 2018 y 2017, corresponde a:

<u>Costo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cecogreen Cía. Ltda.	922.838	398
	922.838	398

Al 31 de Diciembre de 2018, un detalle de la compañía relacionada en la cual Car Sounvision Cía. Ltda. mantiene inversiones en acciones es el siguiente:

<u>Compañía</u>	<u>Proporción de participación accionaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Relación</u>
Cecogreen Cía. Ltda.	99,9998%	Comercialización de aparatos electrónicos	Subsidiaria

10. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil años</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Terrenos	-	511.396	-
Edificios	-	594.378	20
Muebles y enseres	225.103	163.591	10
Maquinaria y Equipo	571.824	433.312	10
Equipos de computación	126.073	90.068	3
Vehículos	129.346	114.569	5
	1.052.346	1.907.314	
Depreciación Acumulada	(450.248)	(438.472)	
Total	602.098	1.468.842	

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y Equipos	Equipo de computación	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	511.396	594.378	163.591	433.312	90.068	114.569	1.907.314
Altas-Aumentos	-	-	61.512	138.512	36.687	14.777	251.488
Ventas	(511.396)	(594.378)	-	-	-	-	(1.105.774)
Transferencias con Otros	-	-	-	-	(682)	-	(682)
Saldo a Diciembre 31 de 2018	-	-	225.103	571.824	126.073	129.346	1.052.346

Depreciación acumulada y deterioro		Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y Equipos	Equipo de computación	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016		93.153	58.570	161.233	19.539	64.020	396.515
Depreciación del año		-	702	7.699	33.529	27	41.957
Saldo a Diciembre 31 de 2017		93.153	59.272	168.932	53.068	64.047	438.472
Depreciación del año		8.840	17.688	46.276	21.494	19.471	113.769
Ajustes y reclasificaciones		-	(22)	22	-	-	-
Ventas		(101.993)	-	-	-	-	(101.993)
Saldo a Diciembre 31 de 2018		-	76.938	215.230	74.562	83.518	450.248

A diciembre 31 de 2018, propiedad planta y equipo por USD 1.121.964, se encontraba soportando gravámenes por Garantías Hipotecarios, para garantizar líneas de crédito con instituciones financieras nacionales.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos entre estos: lucro cesante, robo, incendio, fidelidad privada, responsabilidad civil, las operaciones de la compañía, entre otras. La cobertura fue contratada con la compañía Vaz Seguros S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

11. Mejoras en locales arrendados

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2018, corresponde a las mejoras en locales arrendados y su respectiva amortización.

A diciembre 31 de 2018, en el estado de resultados un valor por USD 51.621 del rubro amortizaciones corresponde a las amortizaciones de las adecuaciones en locales arrendados.

12. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2018 y 2017, este rubro lo integraban:

a) Corto plazo	2018	2017
Proveedores nacionales	3.900.238	6.508.599 *
Proveedores del exterior	8.418.545	686.454 **
Cuentas por pagar al IESS	40.028	46.005
Anticipos de clientes	3.572.367	10.005.053 ***
Otras cuentas por pagar	10.431	140.986
Total	15.941.609	17.387.097

* Los saldos de cuentas por pagar a proveedores nacionales al 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

<u>Proveedores Nacionales</u>	<u>Vencido</u>	<u>PorVencer</u>	<u>DeudaTotal</u>
Tarpuq Cía. Ltda.	836.984	1.676.874	2.513.858
Metparts Constructora Metal Partes Cía. Ltda.	595.674	66.051	661.725
Cartopel S.A.I.	73.527	69.184	142.711
Corporacion Jcevcorp Cía. Ltda.	53.153	31.923	85.075
Amessec Cía. Ltda.	56.230	-	56.230
Transportes Cartiz S A	38.469	10.430	48.899
Adapaustro S. A.	27.248	10.614	37.862
Emporiocj Constructora Cía. Ltda.	34.582	-	34.582
Ochoa Yungasaca Edison Jesús	13.157	10.685	23.843
E - Planet Tech	19.304	-	19.304
Vaz Seguros S.A. Compañía de Seguros	18.951	175	19.126
Jaramillo Vintimilla José Francisco	17.151	-	17.151
Transocean Logistics Corporation S.A.	14.433	-	14.433
Gesevic Cía. Ltda.	9.530	3.251	12.781
Compañía Logística Express Logispresa S.A.	5.639	4.884	10.524
Otros	115.813	86.321	202.134
Total	1.929.846	1.970.392	3.900.238

** Los saldos de cuentas por pagar a proveedores del exterior al 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

<u>Proveedores del exterior</u>	<u>Vencido</u>	<u>PorVencer</u>	<u>DeudaTotal</u>
Kayve Group Limited	6.608.018	-	6.608.018
Shenzhen Kic Technology Co. Ltd.	396.958	1.134.000	1.530.958
Rischsound Research Ltd.	170.315	0	170.315
Aidan Blessindo Pte Ltd	-	74.163	74.163
Huizhou For You General Electronics Co. Ltd.	21.595	339	21.934
Otros	12.548	610	13.158
Total	7.209.434	1.209.111	8.418.545

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

*** Los saldos de la cuenta anticipo de clientes al 31 de diciembre de 2018 corresponden a:

<u>Anticipo de clientes</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Marcimex S.A.	1.045.157	3.959.561
Importadora Tomebamba S.A.	75.910	2.464.726
Crecoscorp S.A.	358.713	2.010.593
Corporación Jcevcorp Cía. Ltda.	2.075.709	1.092.663
Fibroacero S.A.	-	453.212
Electrónica Siglo XXI Electrosiglo S A	-	13.500
Construcciones Metálicas Construmet Cía.Ltda.	8.550	8.550
Otros	8.328	2.248
Total	3.572.367	10.005.053

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

b) Largo plazo

<u>Relacionados</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crespo Polo Pablo Cristian	-	861.748
Total	-	861.748

13. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2018 y 2017, la composición de los préstamos es la siguiente:

<u>a) Corto plazo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano C.A.	2.982.984	632.827
Banco Internacional S.A.	1.784.729	453.559 *
Tarjeta de crédito	39.402	16.013
Porción corriente de deuda a largo plazo	1.238.040	742.927
Total	6.045.155	1.845.325

<u>b) Largo plazo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano C.A.	1.204.167	1.283.333
Banco Internacional S.A.	612.592	243.172
Porción corriente de deuda a largo plazo	(1.238.040)	(742.927)
Total	578.718	783.579

* A diciembre 31 de 2018 y 2017, las operaciones fueron realizadas a tasas de interés del 6,21% al 9,33% anual y con vencimientos de 30 a 365 días.

A diciembre 31 de 2018 y 2017, las operaciones no corrientes fueron realizadas a la tasa de interés del 7,5% y 8,15% anual, con vencimientos de 730 y 1,826 días.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

14. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2018 y 2017 corresponden a:

a) Corto plazo	2018	2017
Nóminas por pagar	157.130	2.420
Provisiones por cargas sociales	141.636	96.733
Participación a trabajadores	82.107	305.938
Total	380.873	405.091

La provisiones por cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el código de trabajo.

b) Largo plazo

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	2018	2017
Jubilación Patronal	98.486	98.486
Desahucio	68.983	68.983
Total	167.469	167.469

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, 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.

Bonificación 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.

A diciembre 31 de 2018, La compañía no procedió registrar contablemente los ajustes del estudio actuarial.

15. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2018 y 2017, está representado por 450,800 participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Socios	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Carrera Gómez Alex Bruno	50%	Ecuador
Crespo Polo Pablo Cristian	50%	Ecuador
TOTAL	100%	

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

16. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 109 dispone se destine el 5% de las utilidades líquidas para formar el fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 20% del capital social. El incremento de la Reserva Legal para el ejercicio económico 2018 fue de USD. 61.724 correspondiente a los resultados obtenidos en el ejercicio económico 2017.

17. Ingresos

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Televisores	41.284.913	28.028.508
Equipos para vehículos	6.088.259	8.268.278
Mainboard	5.796.656	7.519.520
Accesorios	268.493	-
Otras ventas	32.212	-
Otros ingresos	36.953	53.349
Total	53.507.486	43.869.655

18. Costo de ventas y producción

A diciembre 31 de 2018 y 2017 corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Televisores	37.344.481	23.805.596
Equipos para vehículos	3.791.078	7.022.539
Mainboard	6.678.387	6.386.593
Accesorios	268.897	-
Otros de producción	-	1.955.388
Total	48.082.843	39.170.116

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

19. Gasto de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	697.904	553.137
Suministros, materiales	52.419	35.851
Combustibles	6.374	6.631
Seguridad y vigilancia	22.349	22.553
Promoción y publicidad	51.060	18.243
Hospedaje, movilización y viajes	27.339	23.828
Mantenimiento de activos fijos	59.520	25.577
Arriendos	63.744	58.207
Depreciaciones	22.281	26.600
Transporte en ventas	40.370	28.713
Impuestos	4.747	3.015
Honorarios y servicios prestados	25.276	30.908
Servicios básicos	9.038	9.218
Útiles de oficina y limpieza	12.009	7.946
Bajas y deterioro de inventarios	1.036.814	416.791
Otros gastos de ventas	5.592	1.857
Total	<u>2.136.836</u>	<u>1.269.075</u>

* *Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de ventas*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	470.713	377.558
Horas extras	20.077	17.947
Bonificación e incentivos	27.063	11.894
Décimo tercer sueldo	44.181	34.519
Décimo cuarto sueldo	17.187	13.538
Vacaciones	4.764	1.705
Fondos de reserva	35.052	29.026
Aportes al IESS	64.281	50.301
Jubilación patronal y desahucio	5.303	5.978
Otros al personal	9.283	10.671
Total	<u>697.904</u>	<u>553.137</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

20. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2018 y 2017 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	761.846	360.870
Participación a trabajadores	82.107	305.938
Servicios contratados y honorarios	132.499	113.558
Arriendos	7.200	-
Movilización y viajes	121.858	39.923
Mantenimiento de activos fijos	6.094	12.332
Depreciaciones y amortizaciones	72.368	23.812
Impuestos y contribuciones	386.045	28.606
Seguros	175.372	16.461
Suministros de oficina y limpieza	3.353	5.676
Servicios básicos	1.374	1.990
Seguridad y vigilancia	6.523	13.607
Transporte y alimentación	7.232	4.204
Gastos de gestión	7.420	9.045
Gastos de exportación e importación	7.353	21.462
Otros gastos	265.069	408.826
Total	<u>2.043.713</u>	<u>1.366.310</u>

* *Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	545.650	243.909
Horas extras	26.047	7.554
Bonificación e incentivos	1.795	907
Décimo tercer sueldo	47.846	21.087
Décimo cuarto sueldo	7.887	5.731
Vacaciones	22.988	6.292
Fondos de reserva	39.419	17.308
Jubilación patronal y desahucio	498	27.502
Total	<u>761.846</u>	<u>360.870</u>

CAR SOUNDVISION CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

21. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ventas</u>			
Tarpuq Cía. Ltda.		5.840.836	10.033.322
Total		5.840.836	10.033.322
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Compras</u>			
Tarpuq Cía. Ltda.		11.751.398	8.421.544
Metparts Constructora Metal Partes Cía. Ltda.		1.773.094	-
Cecogreen Cía. Ltda.		92.000	-
Leasecorp Cía. Ltda.		26.400	-
Total		13.642.892	8.421.544

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

22. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Ing. Renato José Carrera Gómez
Gerente General

CPA Amelia Villegas
Contador