

AUDIOVISION ELECTRÓNICA AUDIOLEC S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

AUDIOVISION ELECTRÓNICA AUDIOLEC S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A., al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 son los primeros estados financieros auditados. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2017 no auditadas.

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A., de conformidad con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente:

Cambios en las políticas contables significativas

La aplicación a partir del 1 de enero de 2018 por parte de la compañía de las NIIF 9 Instrumentos financieros y NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, es considerada un evento importante debido a las cuentas contables incluidas en su alcance.

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la revisión de la implementación hecha por la compañía mediante la identificación de las diferencias entre las políticas contables aplicadas hasta el 2017 y los principios contenidos en las nuevas NIIF; la cuantificación monetaria de las diferencias identificadas; el método de transición utilizado; los asientos de diario de los efectos si los hubo; y la descripción de las nuevas políticas contables.



En la Nota 2.3 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre los cambios en las políticas contables significativas.

Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de "Otra Información", la cual comprende el Informe Anual de la Administración; pero que no se incluye como parte de los estados financieros, ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye la "Otra Información" y no expresamos ninguna otra forma de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoría, o si contiene errores materiales.

Si basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esta información, estamos obligados a informar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

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

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos



riesgos, y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y apropiado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria en orden de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos a llamar la atención en nuestros informes de auditoria sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúen como un negocio en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A., entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoria y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoria.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2019 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Mackliff Audit Corporation S.A.

SCV - RNAE - 928

Febrero, 8 del 2019

Ernesto Mackliff

CPA. Ernesto Mackliff Z. Socio
Licencia Profesional No. 31.192

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	<i>(Nota 3)</i>	4,493,376	2,464,210
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<i>(Nota 4)</i>	13,711,738	16,468,816
Cuentas por cobrar accionista	<i>(Nota 5)</i>	497,020	463,200
Inventarios	<i>(Nota 6)</i>	16,736,493	20,366,885
Otros activos, pagos anticipados	<i>(Nota 8)</i>	609,914	80,921
Activos por impuestos corrientes	<i>(Nota 13)</i>	1,949,959	2,015,885
Total activos corrientes		<u>37,998,500</u>	<u>41,859,917</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto	<i>(Nota 7)</i>	12,341,273	13,556,827
Propiedad de Inversión	<i>(Nota 8)</i>	1,241,200	-
Activos intangibles		28,296	20,896
Otros activos, pagos anticipados	<i>(Nota 9)</i>	479,425	-
Activo por Impuesto Diferido	<i>(Nota 13)</i>	120,767	-
Total activos no corrientes		<u>14,210,961</u>	<u>13,577,723</u>
Total activos		<u>52,209,461</u>	<u>55,437,640</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos bancarios	<i>(Nota 10)</i>	13,485,151	14,535,595
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<i>(Nota 11)</i>	19,928,869	23,878,606
Obligaciones por beneficios definidos	<i>(Nota 12)</i>	774,560	610,597
Pasivos por impuestos corrientes	<i>(Nota 13)</i>	892,401	1,230,855
Total pasivos corrientes		<u>35,080,981</u>	<u>40,255,653</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos bancarios	<i>(Nota 10)</i>	1,917,567	619,133
Obligación por beneficios definidos	<i>(Nota 12)</i>	172,366	106,593
Pasivo por impuesto diferido	<i>(Nota 13)</i>	747,039	815,380
Otros pasivos	<i>(Nota 14)</i>	312,036	312,036
Total pasivos no corrientes		<u>3,149,008</u>	<u>1,853,142</u>
Total pasivos		<u>38,229,989</u>	<u>42,108,795</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	<i>(Nota 16)</i>	7,896,632	7,880,161
Aporte para futura capitalización		1	1
Reserva legal		1,115,167	869,690
Reserva facultativa		622	622
Superávit por valuación de propiedades, planta y equipo		2,462,266	2,685,821
Utilidades retenidas:			
Resultados acumulados		2,504,784	1,892,550
Total patrimonio		<u>13,979,472</u>	<u>13,328,845</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>52,209,461</u>	<u>55,437,640</u>

Ab. Antonio Haz Villagrán
Gerente General

Econ. Gustavo Toro Iñiguez
Contador General

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:			
Ventas de bienes	<i>(Nota 5)</i>	64,049,392	48,193,184
Servicios		7,062,565	4,270,377
Costo de ventas	<i>(Nota 5)</i>	(60,069,263)	(44,744,492)
Utilidad bruta		11,042,694	7,719,069
Gastos de Administración y ventas	<i>(Notas 17)</i>	(6,382,253)	(4,177,392)
Ingresos financieros	<i>(Nota 5)</i>	83,250	438,788
Costos financieros		(1,520,983)	(1,565,480)
Otros ingresos		71,643	179,751
Utilidad antes de impuesto a la renta		3,294,351	2,594,736
Gastos por impuesto a la renta	<i>(Nota 13)</i>	(839,581)	(584,435)
Utilidad neta y resultado integral del año neto de impuestos		2,454,770	2,010,301

Ab. Antonio Haz Villagrán
Gerente General

Econ. Gustavo Toro Iñiguez
Contador General

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Valuación	Utilidades Retenidas Resultados Acumulados	Total
	(US Dólares)						
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	5,408,400	2,471,762	668,660	622	1,728,158	432,450	10,710,052
Aumento de capital (Nota 15)	2,471,761	(2,471,761)	-	-	-	-	-
Revaluación de propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	1,322,473	-	1,322,473
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	(351,886)	(351,886)
Apropiación 2017	-	-	201,030	-	-	(201,030)	-
Utilidad neta del año, 2017	-	-	-	-	-	2,010,301	2,010,301
Ajustes actuariales	-	-	-	-	-	2,715	2,715
Impuestos diferidos	-	-	-	-	(364,810)	-	(364,811)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	7,880,161	1	869,690	622	2,685,821	1,892,550	13,328,845
Aumento Capital	16,471	-	-	-	-	-	16,471
Disminución de revaluación 2017	-	-	-	-	(199,240)	199,240	-
Disminución de revaluación 2018	-	-	-	-	(74,125)	74,125	-
Apropiación reserva legal	-	-	245,477	-	-	(245,477)	-
Apropiación de dividendos	-	-	-	-	-	(1,892,549)	(1,892,549)
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	123,032	123,032
Provisión de garantía	-	-	-	-	-	(186,872)	(186,872)
Reversión Impuesto Diferido	-	-	-	-	49,810	-	49,810
Activo Impuesto diferido 2018	-	-	-	-	-	87,509	87,509
Ajuste por supuestos actuariales	-	-	-	-	-	(1,544)	(1,544)
Utilidad neta del año, 2018	-	-	-	-	-	2,454,770	2,454,770
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	7,896,632	1	1,115,167	622	2,462,266	2,504,784	13,979,472

Ab. Antonio Haz Villagrán
Gerente General

Econ. Gustavo Toro Iñiguez
Contador General

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	73,977,150	50,174,122
Pagado a proveedores y empleados	(68,256,719)	(47,843,564)
Efectivo usado generado por las operaciones	5,720,431	2,330,558
Intereses ganados	83,250	438,788
Ingresos pagados	(1,520,983)	(1,565,480)
Impuesto a la renta pagado	(839,581)	(584,435)
Otros, neto	71,643	179,750
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	3,514,760	799,181
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Préstamos a accionistas	(33,820)	(39,140)
Compras de propiedad plantas y equipos	(1,252,516)	(219,498)
Ventas de propiedad plantas y equipos	15,705	136,725
Otros Activos	(479,424)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(1,750,055)	(121,913)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Sobregiros	90,364	-
Aumento (disminución) en préstamos a corto plazo y largo plazo	157,626	(565,206)
Aportes para futuros aumentos de capital	16,471	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	264,461	(565,206)
Aumento (disminución) neta en efectivo y en caja y bancos	2,029,166	112,062
Efectivo en caja y bancos y equivalentes al principio del año	246,210	2,352,148
Efectivo en caja y bancos y equivalentes al final del año	(Nota 3) 4,493,376	2,464,210
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	2,454,770	2,010,301
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para beneficios definidos	83,021	66,110
Depreciación propiedades plantas y equipos	1,211,165	1,169,291
Baja la provisión de cuentas incobrables	(6,188)	(5,566)
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento (disminución) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,763,267	(2,001,759)
Aumento (Disminución) en inventarios	3,630,391	(6,800,437)
Aumento (Disminución) en activos por impuestos corrientes	65,927	395,816
Disminución aumento en seguros de pagos por anticipado	(528,994)	5,912
Aumento en activos intangibles	(7,400)	(6,095)
Activo por impuesto diferido	(120,767)	-
Aumento (Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(5,768,808)	5,436,462
Aumentos (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	145,170	249,869
Aumento (disminución) en pasivo por impuesto corriente	(338,453)	279,277
Pasivo por impuesto diferido	(68,341)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	3,514,760	799,181

Ab. Antonio Haz Villagrán
Gerente General

Econ. Gustavo Toro Iñiguez
Contador General