

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
		(US Dólares)	
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	(Nota 3)	4,493,376	2,464,210
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	13,711,738	16,468,816
Cuentas por cobrar accionista	(Nota 5)	497,020	463,200
Inventarios	(Nota 6)	16,736,493	20,366,885
Otros activos, pagos anticipados	(Nota 8)	609,914	80,921
Activos por impuestos corrientes	(Nota 13)	1,949,959	2,015,885
Total activos corrientes		<u>37,998,500</u>	<u>41,859,917</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipos, neto	(Nota 7)	12,341,273	13,556,827
Propiedad de Inversión	(Nota 8)	1,241,200	-
Activos intangibles		28,296	20,896
Otros activos, pagos anticipados	(Nota 9)	479,425	-
Activo por Impuesto Diferido	(Nota 13)	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>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos bancarios	(Nota 10)	13,485,151	14,535,595
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 11)	19,928,869	23,878,606
Obligaciones por beneficios definidos	(Nota 12)	774,560	610,597
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 13)	892,401	1,230,855
Total pasivos corrientes		<u>35,080,981</u>	<u>40,255,653</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos bancarios	(Nota 10)	1,917,567	619,133
Obligación por beneficios definidos	(Nota 12)	172,366	106,593
Pasivo por impuesto diferido	(Nota 13)	747,039	815,380
Otros pasivos	(Nota 14)	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>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	(Nota 16)	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		<u>2,504,784</u>	<u>1,892,550</u>
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>	<b>64,049,392</b>	48,193,184
Servicios		<b>7,062,565</b>	4,270,377
Costo de ventas	<i>(Nota 5)</i>	<b>(60,069,263)</b>	(44,744,492)
Utilidad bruta		<b>11,042,694</b>	7,719,069
Gastos de Administración y ventas	<i>(Notas 17)</i>	<b>(6,382,253)</b>	(4,177,392)
Ingresos financieros	<i>(Nota 5)</i>	<b>83,250</b>	438,788
Costos financieros		<b>(1,520,983)</b>	(1,565,480)
Otros ingresos		<b>71,643</b>	179,751
Utilidad antes de impuesto a la renta		<b>3,294,351</b>	2,594,736
Gastos por impuesto a la renta	<i>(Nota 13)</i>	<b>(839,581)</b>	(584,435)
Utilidad neta y resultado integral del año neto de impuestos		<b>2,454,770</b>	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
<b>Aumento Capital</b>	<b>16,471</b>	-	-	-	-	-	<b>16,471</b>
<b>Disminución de revaluación 2017</b>	-	-	-	-	<b>(199,240)</b>	<b>199,240</b>	-
<b>Disminución de revaluación 2018</b>	-	-	-	-	<b>(74,125)</b>	<b>74,125</b>	-
<b>Apropiación reserva legal</b>	-	-	<b>245,477</b>	-	-	<b>(245,477)</b>	-
<b>Apropiación de dividendos</b>	-	-	-	-	-	<b>(1,892,549)</b>	<b>(1,892,549)</b>
<b>Ajuste de años anteriores</b>	-	-	-	-	-	<b>123,032</b>	<b>123,032</b>
<b>Provisión de garantía</b>	-	-	-	-	-	<b>(186,872)</b>	<b>(186,872)</b>
<b>Reversión Impuesto Diferido</b>	-	-	-	-	<b>49,810</b>	-	<b>49,810</b>
<b>Activo Impuesto diferido 2018</b>	-	-	-	-	-	<b>87,509</b>	<b>87,509</b>
<b>Ajuste por supuestos actuariales</b>	-	-	-	-	-	<b>(1,544)</b>	<b>(1,544)</b>
<b>Utilidad neta del año, 2018</b>	-	-	-	-	-	<b>2,454,770</b>	<b>2,454,770</b>
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)	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
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
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
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)
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
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
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
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)	-
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>3,514,760</b>	<b>799,181</b>

Ab. Antonio Haz Villagrán  
Gerente General

Econ. Gustavo Toro Iñiguez  
Contador General

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

## 1. Información General

### Constitución y objeto social

La actividad principal de la Compañía es la importación, ensamblaje y comercialización de televisores, equipos de audio y video, repuestos, partes y accesorios que tengan relación con equipos audiovisuales.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 18 de Abril del 2008, con el nombre de AUDIOVISIÓN ELECTRONICA AUDIOELEC S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de Abril del 2008.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es en la Parroquia Eloy Alfaro Km. 4 vía Durán Tambo Mz. B-2 Solar 4, Durán Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía 213 y 185 empleados, respectivamente, para desarrollar sus actividades.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

### Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de Enero del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

### Índices de Inflación o Deflación

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

A continuación, se exponen los criterios adoptados por AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A., en el cual se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación y presentación de sus estados financieros.

Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme, a todos los años que se presentan en los respectivos estados financieros.

### **2.1 Base de Preparación y Presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) y vigentes al 31 de Diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros adjuntos se presentan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

### **2.3 Cambios en las políticas contables significativas**

Las siguientes nuevas normas han sido aplicadas a partir del 1 de enero de 2018 por la compañía:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Debido a los métodos de transición escogidos por la compañía y permitidos por estas normas, la información comparativa del período contable 2017 incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)**

#### *NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes*

La NIIF 15 ha reemplazado a la NIC 18 Ingresos ordinarios. El principio básico de la norma es que una entidad reconocerá los ingresos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente. Los ingresos se reconocen aplicando un modelo de cinco pasos a los contratos con los clientes.

En consecuencia, a partir del 1 de enero de 2018, los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivadas de estos, a medida que se consideran satisfechas las obligaciones de cumplimiento mediante la transferencia del control de los bienes o la prestación de los servicios.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos o servicios comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes o presta los servicios.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas de forma retroactiva solo a los contratos que no habían sido completado o finalizado al 1 de enero de 2018; y con el registro del efecto acumulado de la adopción inicial como un ajuste al saldo de apertura de las utilidades retenidas 2018.

La adopción de la NIIF 15 no generó ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018, debido a que la compañía efectúa ventas locales y las registra como ingresos en la fecha en que los indicadores de control se cumplen.

La adopción de la NIIF 15 no tuvo impacto sobre el estado de situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha, como se observa a continuación:

**AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

**2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)**

*NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Continuación)*

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2018

	<u>Según NIC 18</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Según NIIF 15</u>
	<i>(US Dólares)</i>		
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13,696,397	-	13,696,397
Inventarios	16,736,493	-	16,736,493
Otros	7,565,610	-	7,565,610
Total activos corrientes	<u>37,998,500</u>	-	<u>37,998,500</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Total activos no corrientes	14,210,961	-	14,210,961
Total activos	<u><u>52,209,461</u></u>	-	<u><u>52,209,461</u></u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Total pasivos corrientes	<u>35,080,981</u>	-	<u>35,080,981</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Total pasivos no corrientes	3,149,008	-	3,149,008
Total pasivos	<u><u>38,229,989</u></u>	-	<u><u>38,229,989</u></u>
<b>Patrimonio:</b>			
Total patrimonio	13,979,472	-	13,979,472
Total pasivos y patrimonio	<u><u>52,209,461</u></u>	-	<u><u>52,209,461</u></u>

Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018

	<u>Según NIC 18</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Según NIIF 15</u>
	<i>(US Dólares)</i>		
Ingresos Ordinarios	71,111,957	-	71,111,957
Costo de ventas	<u>(59,773,355)</u>	-	<u>(59,773,355)</u>
Utilidad bruta	11,338,602	-	11,338,602
Ingresos Financieros	83,250	-	83,250
Gastos de administración	(6,977,646)	-	(6,977,646)
Gastos financieros	(640,142)	-	(640,142)
Otros ingresos (egresos), netos	71,643	-	71,643
Utilidad antes de participación de trabajadores	3,875,707	-	3,875,707
Gastos por participación trabajadores	581,356	-	581,356
Utilidad antes de impuestos a la renta	3,294,351	-	3,294,351
Gastos por impuestos a la renta	839,581	-	839,581
Utilidad neta y resultados integral del año neto de impuesto	<u><u>2,454,770</u></u>	-	<u><u>2,454,770</u></u>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

#### **2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)**

##### *NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Continuación)*

Información adicional sobre la política contable de la compañía con el reconocimiento de ingresos está incluida en la Nota 2.18.

##### *NIIF 9 Instrumentos financieros*

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, la clasificación y la medición de los activos y pasivos financieros, la baja en cuentas de los instrumentos financieros, el deterioro de los activos financieros y la contabilidad de cobertura.

La opción de transición elegida por la compañía para aplicar los nuevos lineamientos de la NIIF 9 fue la de reconocer el efecto acumulado de la aplicación de la nueva norma en la fecha de la aplicación inicial, esto es al 1 de enero de 2018, y no ajustar su información comparativa 2017. La adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros a partir del 1 de enero de 2018 ha dado los siguientes resultados en los estados financieros:

#### a) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación para los activos financieros: medidos a costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende del modelo de negocio en que los activos financieros son gestionados y los términos contractuales de los flujos de efectivo. La NIIF 9 eliminó las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

La contabilización de los pasivos financieros de la compañía permanece prácticamente igual que la que se establecía en la NIC 39, esto es, a costo amortizado menos los costos de transacción.

Al 1 de enero de 2018, no existieron diferencias entre las categorías de medición originales de activos y pasivos financieros de la compañía según la NIC 39 y las nuevas categorías según la NIIF 9, por lo que la adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto en la clasificación y medición de los instrumentos financieros, como se indica a continuación:

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

#### 2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

##### *NIIF 9 Instrumentos financieros (Continuación)*

Cuentas	Notas	Clasificación según NIC 39	Clasificación según NIIF 9	Valor en libros según	
				31 de diciembre de 2017 según NIC 39	31 de enero de 2018 según NIIF 9
<i>(US Dólares)</i>					
<b>Activos financieros:</b>					
Efectivo en caja y bancos	(Nota 3)	Disponible para la venta a valor razonable con cambios en resultados	A valor razonable con cambios en resultados	2,464,210	2,464,210
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	Préstamos y cuentas por cobrar a costo amortizado	A costo amortizado	16,468,816	16,468,816
Cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada	(Nota 5)	Préstamos y cuentas por cobrar a costo amortizado	A costo amortizado	463,200	463,200
Total activos financieros				<u>19,396,226</u>	<u>19,396,226</u>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Préstamos y sobregiro bancario	(Nota 8)	Pasivos financieros a costo amortizado	A costo amortizado	14,535,595	14,535,595
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	Pasivos financieros a costo amortizado	A costo amortizado	23,878,606	23,878,606
Cuentas por pagar compañía relacionada	(Nota 5)	Pasivos financieros a costo amortizado	A costo amortizado	-	-
Total pasivos financieros				<u>38,414,201</u>	<u>38,414,201</u>

#### b) Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de la NIIF 9 requiere el reconocimiento de las estimaciones por deterioro basadas en las pérdidas crediticias esperadas (PCE) en lugar de las pérdidas crediticias incurridas, como era el caso de la NIC 39.

El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos de contratos y las inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Bajo la NIIF 9, por lo general se espera que las pérdidas crediticias aumenten.

Sin embargo, la adopción de la NIIF 9 no generó ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018, como se indica a continuación:

	Según NIC 39 31 Dic 2017	Ajustes	Según NIIF 9 31 Dic 2018
		(US Dólares)	
Estimación del deterioro del valor de clientes	(92,691)	6,189	(86,502)

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

#### **2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)**

##### *NIIF 9 Instrumentos financieros (Continuación)*

###### a) Contabilidad de coberturas

Al 1 de enero de 2018, la compañía no había suscrito contratos de cobertura, por lo que el nuevo modelo de contabilidad de coberturas de la NIIF 9 no tuvo impacto en los estados financieros a esa fecha.

##### *Nueva norma contable que aún no está vigente: NIIF 16 Arrendamientos*

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos. La fecha de entrada en vigor de la NIIF 16 es el 1 de enero de 2019. La norma introduce un único modelo de contabilidad de arrendamiento en el balance general para todos los arrendatarios.

Un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y posteriormente se valora al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro; y se ajusta para cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento resultante de una modificación o reevaluación del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo más corto entre el plazo del arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

Los pasivos por arrendamiento se miden a los valores actuales de los pagos de arrendamiento no pagados. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa puede determinarse fácilmente. Cuando esa tasa no puede determinarse fácilmente, la compañía usa su tipo de interés incremental.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide utilizando el método de interés efectivo y se incrementa para reflejar el interés sobre el pasivo del arrendamiento y se reduce por los pagos realizados. También se vuelve a medir para modificaciones de arrendamiento o reevaluaciones.

A efectos de transición, la compañía no reexpresará ninguna cifra comparativa de años anteriores; y medirá el derecho de uso inicial del activo para todos los contratos de arrendamiento por una cantidad igual al pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)**

*Nueva norma contable que aún no está vigente: NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)*

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no había suscrito contratos de arrendamiento, por lo que la nueva norma NIIF 16 no tendrá impacto en los estados financieros a esa fecha.

### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales; respectivos fondos son de libre disponibilidad.

### **2.5 Instrumentos Financieros**

*Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)**

#### *Activos Financieros (Continuación)*

Los activos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de equipos de audio y video, repuestos y partes y accesorios de mantenimientos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por cobrar accionista representan préstamo a corto plazo y generan intereses por 9.12%.
- Depósitos en garantía, incluyen depósitos entregados a arrendadores en contratos de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.
- Los pagos anticipados incluyen valores entregados por seguros, asesoría tributaria, legal empresarial, empresarial y estudio de mercado.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen o cuando los términos no incluyen intereses, pero sí plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen con sus obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)**

#### *Pasivos Financieros (Continuación)*

Los pasivos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Préstamos bancarios, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales y de terceros, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.
- Otros pasivos, incluyen principalmente depósitos recibidos en garantía para las operaciones de la Compañía, con plazos normales mayores a un año, no genera interés.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### **2.6 Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Las materias primas, repuestos, accesorios y materiales están valuados en base al método promedio ponderado, y productos terminados incluyen costo de materiales directos, mano de obra y una proporción de costo de fabricación basado en la capacidad operativa de la planta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.6 Inventarios (Continuación)**

La Compañía realiza una provisión para obsolescencia de inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren dañados, deteriorados u obsoletos. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

### **2.7 Gastos Pagados por Anticipado**

Los gastos pagados por anticipado incluye principalmente seguros, se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses, por asesorías tributarias y legales.

### **2.8 Propiedad, Planta y Equipos**

Los elementos de propiedad, planta y equipos son medidos a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los terrenos y edificios, están registrados a su valor razonable, el que ha sido asignado como “costo revalorizado” de acuerdo con las disposiciones incluidas en las NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las NIIF”. El valor razonable fue determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

#### 2.8 Propiedad, Planta y Equipos (Continuación)

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	50
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Los efectos de las propiedades revaluadas, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizaran y revelarían de acuerdo con la NIC 12 “Impuestos a las ganancias”.

#### 2.9 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión incluye terreno y es mantenido para producir renta, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

#### 2.10 Deterioro de Activos

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, muebles y equipos y propiedades de inversión) y sujetos a amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

#### **2.10 Deterioro de Activos (Continuación)**

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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

#### **2.11 Activos Intangibles**

Registra las licencias de los programas de computación, los mismos que se miden inicialmente al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Estos programas de computación se amortizan en un plazo de 10 años.

#### **2.12 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

#### **2.12 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (Continuación)**

##### *Impuesto Corriente*

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. También establece el pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta, en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% en el 2018 y el 22% en el 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *Impuesto a la Renta Diferido*

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

#### **2.13 Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

#### **2.14 Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

##### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.14 Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (Continuación)**

#### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)*

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

### **2.15 Legal y Facultativa**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

### **2.16 Superávit por Valuación**

Esta cuenta registra los ajustes al valor razonable de las propiedades, planta y equipos. El saldo acreedor de esta cuenta no podrá ser capitalizado.

### **2.17 Utilidades Retenidas**

#### *Reserva de Capital*

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas, o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.17 Utilidades Retenidas (Continuación)**

#### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF*

De acuerdo a Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido si los hubiere.

#### *Distribución de Dividendos*

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

### **2.18 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

#### **2.18 Reconocimiento de Ingresos (Continuación)**

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

#### **2.19 Costos y Gastos**

##### *Costos*

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

##### *Gastos*

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **2.20 Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

#### **2.21 Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

#### **2.22 Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

#### **2.23 Juicios y Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

##### *Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

##### *Provisión para Obsolescencia de Inventarios*

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinado por la Compañía en base a la evaluación por ítems de materia prima, repuestos, accesorios y materiales. Se requiere una provisión del 100% para aquellos dañados y obsoletos. El incremento en la provisión para inventarios obsoletos y dañados es registrado en resultados integrales del año.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

### **2.23 Juicios y Estimaciones Contables (Continuación)**

#### *Deterioro del Valor de Propiedad, Planta y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

**2.23 Juicios y Estimaciones Contables (Continuación)**

*Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (Continuación)*

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>%</i>	<i>%</i>
Tasa de conmutación actuarial	<b>4.14%</b>	4.20%
Tasa de interés promedio	<b>8.21%</b>	8.34%
Tasa esperada del incremento salarial	<b>3.91%</b>	3.97%
Tabla biométrica IESS Agosto 2002		-
Antigüedad para jubilación	<b>25 Años</b>	20 Años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

*Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

**2.24 Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Al 31 de Diciembre del 2018, la compañía registra superávit por revaluación de Propiedad, Planta y Equipos por \$2,462,265 y ajustes actuariales por US \$1,544 (al 31 de Diciembre del 2017) la compañía hizo una revaluación de Propiedad, Planta y Equipos por US\$ 1,322,473 y ajustes actuariales por US \$2,715).

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

#### 2.25 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### 2.26 Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), enmiendas, mejoras e interpretaciones; pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según correspondan, cuando entren en vigencia:

<b>Norma</b>	<b>Título</b>	<b>Fecha efectiva</b>
NIC 28 (modificación)	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero de 2019
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23 (nueva)	Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 9 (enmiendas)	Características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 28 (enmiendas)	Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 17 (nueva)	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28 (enmiendas)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha a ser determinada

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	<b>490</b>	2,000
Bancos	<b>4,492,886</b>	2,462,210
	<b>4,493,376</b>	2,464,210

**AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes(a)	<b>13,603,819</b>	16,475,200
Provisión para cuentas dudosas	<b>(86,502)</b>	(92,691)
	<b>13,517,317</b>	16,382,509
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	<b>104,172</b>	33,365
Empleados	<b>59,908</b>	52,942
Otras	<b>30,341</b>	-
Total	<b>13,711,738</b>	16,468,816

(a) Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de equipos de audio y video, con plazos promedios de entre 75 y 90 días y sin interés.

La Compañía mantiene garantías de cartera de clientes sobre el 125% del valor del dividendo más alto de capital e interés que deba pagarse a los obligacionistas sobre los valores efectivamente vendidos (Ver Nota 10 y 19).

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>(92,691)</b>	(98,257)
Castigo	<b>6,189</b>	5,566
Saldo al final del año	<b>(86,502)</b>	(92,691)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Por vencer</b>	<b>8,854,484</b>	13,070,374
<b>Vencidos:</b>		
<b>1 - 30</b>	<b>2,699,426</b>	1,101,785
<b>31 - 60</b>	<b>992,348</b>	-
<b>61 - 90</b>	<b>1,057,561</b>	32,704
<b>91 en adelante</b>	<b>-</b>	2,270,337
	<b>13,603,819</b>	16,475,200

**AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**5. Partes Relacionadas**

**5.1 Saldos y Transacciones con Accionistas**

Las cuentas por cobrar con accionistas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2018	2017
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Polmexym S. A.(a)	Accionista	Ecuador	<b>496,460</b>	462,674
Haz Villagrán Antonio Arturo	Accionista	Ecuador	<b>560</b>	526
			<b>497,020</b>	<b>463,200</b>

(a) Las cuentas por cobrar accionista POLMEXYN S.A. representan préstamo a corto plazo y con un interés anual del 9.12%.

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
Ventas	-	3,723
Costo de ventas:		
Compras	<b>122,051</b>	101,763
Ingresos financieros	<b>83,250</b>	36,480

**5.2 Administración y Alta Dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía AUDIOLEC S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**5.3 Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave**

La gerencia clave de la Compañía es representada por la Presidencia Ejecutiva y su staff de Gerentes. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables y beneficios sociales de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**5. Partes Relacionadas (Continuación)**

**5.3 Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave (Continuación)**

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Sueldo, honorarios y beneficios	<b>612,932</b>	365,333	
	<b>612,934</b>	365,333	

**6. Inventarios**

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Productos terminados	<b>9,458,050</b>	8,081,951	
Materias primas	<b>4,609,530</b>	6,098,516	
Repuestos	<b>591,370</b>	535,610	
Suministro y materiales	<b>1,103,373</b>	-	
En tránsito	<b>1,178,266</b>	5,710,440	
	<b>16,940,589</b>	20,426,517	
Provisión de deterioro y valuación de inventarios	<b>(204,096)</b>	(59,632)	
	<b>16,736,493</b>	20,366,885	

Al 31 de Diciembre del 2018, existen inventarios asignados en garantías por US\$1,241,199 por préstamos a largo plazo y su porción corriente (*Ver Nota 9*).

Los movimientos de la cuenta “provisión para obsolescencia de inventario” fueron realizados en años anteriores.

**7. Propiedad, Planta y Equipos**

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Costo o valuación	<b>16,405,034</b>	16,459,851	
Depreciación acumulada y deterioro	<b>(4,063,761)</b>	(2,903,024)	
	<b>12,341,273</b>	13,556,827	

**AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**7. Propiedad, Planta y Equipos (Continuación)**

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Al 31 de Diciembre del 2016	Adicione s	Avalúos	Bajas y Ventas y	Al 31 de Diciembre del 2017	Adiciones	Reclasificac	Ajuste	Avalúos	Bajas y/o Ventas y	Al 31 de Diciembre del 2018
	<i>(US Dólares)</i>										
Terrenos	1,857,440	-	53,352	(20,560)	1,890,232	-	(1,554,712)	-	-	-	335,520
Revaluación	-	-	-	-	-	-	313,512	-	-	-	313,512
Edificios	3,760,373	259,200	1,269,120	(507,476)	4,781,217	-	-	-	(3,261,521)	-	1,519,696
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	3,261,521	-	3,261,521
Maquinaria y equipos	9,137,147	53,708	-	-	9,190,855	1,180,260	-	(66,133)	-	-	10,304,982
Muebles y enseres	166,598	54,987	-	(625)	220,960	38,987	-	-	-	-	259,947
Equipos de computación	429,047	-	-	(278,820)	150,227	12,935	-	-	-	-	163,162
Vehículos	249,206	110,803	-	(133,649)	226,360	95,976	-	-	-	(75,642)	246,694
Otros	259,200	-	-	(259,200)	-	-	-	-	-	-	-
Total	15,859,011	478,698	1,322,472	(1,200,330)	16,459,851	1,328,158	(1,241,200)	(66,133)	-	(75,642)	16,405,034
Depreciación acumulada	(2,538,139)	(1,169,291)	360,215	444,191	(2,903,024)	(238,464)	(52,594)	-	(920,107)	50,428	(4,063,761)
	13,320,872	(690,593)	1,682,687	(756,139)	13,556,827	1,089,694	(1,293,794)	(66,133)	(920,107)	(25,214)	12,341,273

Al 31 de Diciembre del 2018, terrenos y edificios valuados por un perito independiente cuyo valor comercial es de US\$5,790,464, están asignados en garantía de préstamos a largo plazo y su porción corriente (Ver Nota 9).

**8. Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo, terreno	1,241,200	-
	<u>1,241,200</u>	<u>-</u>

**9. Otros activos, Pagos Anticipados**

Los otros activos pagos anticipados, consistían de lo siguiente

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Asesoría Tributaria, Legales y otros	1,017,006	-
Seguros	72,333	65,580
Saldo al final del año	<u>1,089,339</u>	<u>80,921</u>

**AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**9. Otros activos, Pagos Anticipados (Continuación)**

Clasificación:		
Corriente	<b>609,914</b>	80,921
No Corriente	<b>479,425</b>	-
	<b>1,089,339</b>	80,921

**10. Préstamos Bancarios**

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	<b>12,042,362</b>	11,951,998
Emisión de obligaciones al portador	<b>3,352,278</b>	2,819,103
Costo atribuible a emisión de obligaciones	<b>(224,318)</b>	-
Intereses por pagar	<b>232,396</b>	383,627
Total	<b>15,402,718</b>	15,154,728
Clasificación:		
Corriente	<b>13,485,151</b>	14,535,595
No corriente	<b>1,917,567</b>	619,133
	<b>15,402,718</b>	15,154,728

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco Machala:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Febrero del 2018 e interés del 8,95 %	-	255,471
Banco de Guayaquil		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Marzo del 2019 e interés del 8.50 % y 7.50% hasta Septiembre 2019(Agosto del 2018 e interés 8.50 y .,50)	<b>900,000</b>	1,000,000
Banco del Pichincha C. A.:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Junio del 2019 e interés del 8,95% (Julio del 2018, e interés del 8.95%)	<b>2,500,000</b>	1,500,000
Banco Internacional S. A.:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Febrero del 2018 e interés del 9.12% (Septiembre del 2018, e interés del 9.12%)	<b>3,000,000</b>	1,000,000
Banco del Austro S. A.:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Abril del 2019 e interés del 9.12% (Noviembre del 2018, e interés del 9.12%)	<b>5,642,362</b>	7,815,320

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### 10. Préstamos Bancarios (Continuación)

Banco Capital:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos hasta Agosto del 2018 e interés del 8.95%	-	381,207
Emisión de obligaciones:		
Primera Emisión:		
Clase A, con vencimiento hasta Noviembre del 2018 con un interés del 8% pagaderos al capital semestral y los intereses trimestrales.	-	1,588,076
Clase B; con vencimiento hasta Noviembre del 2019 e interés del 8% pagaderos al capital y los intereses trimestrales	619,133	1,231,027
Segunda Emisión		
Clase B; Con vencimiento hasta Diciembre 2022 e interés del 8,50% pagaderos al capital y los intereses trimestralmente	2,733,145	-
(-)Costo atribuible a emisión de obligaciones	(224,318)	-
Intereses por pagar	232,396	383,627
	<b>15,402,718</b>	<b>15,154,728</b>

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 4 de Julio del 2014 se aprobó la primera emisión de obligaciones por US\$10,000,000 la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías y Valores mediante Resolución No. SCV-INMV-DNAR-14-000029396 del 20 de Octubre del 2014. Los recursos emitidos de esta emisión se destinaron para capital de trabajo y sustitución de deuda. A efectos de esta emisión, la Compañía se sometió a una calificación por parte de una empresa calificadoradora de riesgo otorgada por Sociedad Calificadoradora de Riesgos Latino Americana, la calificación es “AA+”.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 4 de Agosto del 2018 se aprobó la segunda emisión de obligaciones por US\$20,000,000 la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías y Valores mediante Resolución No. SCV-INMV-DNAR-2018-00011059 del 30 de Noviembre del 2018. Los recursos emitidos de esta emisión se destinaron para capital de trabajo un 70% y sustitución de deuda un 30%. A efectos de esta emisión, la Compañía se sometió a una calificación por parte de una empresa calificadoradora de riesgo otorgada por Sociedad Calificadoradora de Riesgos Global Ratines, la calificación es “AAA-”.

### 11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Proveedores:		
Locales	3,195,613	2,025,082
Exterior	15,237,435	21,419,779
Anticipos recibidos	8,542	42,041
Dividendos por pagar	1,089,742	-
Otras	397,537	391,704
	<b>19,928,869</b>	<b>23,878,606</b>

**AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Continuación)**

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazos de hasta 90 días y sin interés.

**12. Obligación por Beneficios Definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	<b>195,778</b>	152,702
Participación de trabajadores	<b>578,782</b>	457,895
	<b>774,560</b>	610,597
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>77,191</b>	67,974
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	<b>95,175</b>	38,619
	<b>172,366</b>	106,593

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	173,717	177,785
Provisiones	786,850	457,895
Pagos	(807,865)	(177,785)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	<b>152,702</b>	<b>457,895</b>
Provisiones	<b>718,438</b>	<b>596,463</b>
Pagos	(675,362)	(475,576)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	<b>195,778</b>	<b>578,782</b>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Bonificación por Desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	38,256	14,167
Provisiones	38,079	28,464
Pagos	(8,361)	(4,012)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	67,974	38,619
Provisiones	<b>16,927</b>	<b>66,094</b>
Pagos	-	(9,538)
Ajuste s actuariales por salida de empleados	(9,254)	-
Ajustes al ORI	<b>1544</b>	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	<b>77,191</b>	<b>95,175</b>

**AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**12. Obligación por Beneficios Definidos (Continuación)**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2018, por un actuario independiente, en la provisión del año 2018 de Jubilación Patronal fueron excluidos el Gerente General y la Presidenta, la provisión de desahucio no se consideró la reportada por el actuario la compañía la realizó tomando los sueldos de los empleados por el 25% y por el y por el número de años de servicios de acuerdo a la normativa legal del Código de Trabajo.

**13. Impuestos**

**Activos y Pasivos por Impuesto Corriente**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	<b>884,363</b>	916,226
Retenciones en la fuente	<b>752,236</b>	839,951
Retenciones a la fuente ISD	<b>313,360</b>	259,708
	<b>1,949,959</b>	2,015,885
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta por pagar	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	<b>55,721</b>	65,973
Impuesto a la salida de divisas por pagar	<b>805,710</b>	1,137,154
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>30,970</b>	27,728
	<b>892,401</b>	1,230,855

**Impuesto a la Renta por pagar**

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados s	<b>891,370</b>	584,435
Pagos	<b>(891,370)</b>	(584,435)
Saldo al final del año	-	-

**AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**13. Impuestos (Continuación)**

**Impuesto a la Renta por pagar (Continuación)**

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	<b>891,370</b>	584,435
Gasto por impuesto diferido	<b>(51,789)</b>	-
	<b>839,581</b>	584,435

**Conciliación tributaria-contable**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>3,294,351</b>	2,594,736
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles diferencias permanentes	<b>63,971</b>	61,787
Gastos no deducibles diferencias temporarias	<b>207,157</b>	
Utilidad gravable	<b>3,565,479</b>	2,656,523
Impuesto a la renta	<b>891,370</b>	584,435
Impuesto a la renta mínimo	<b>487,649</b>	447,291
Impuesto a la renta causado	<b>891,370</b>	584,435
Retención en la fuente	<b>(891,370)</b>	(584,435)
Impuesto a la renta por pagar	<b>-</b>	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción y la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y la Modernización de la Gestión Financiera.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **13. Impuestos (Continuación)**

### **Conciliación tributaria-contable (Continuación)**

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de Accionistas, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### **Determinación Tributaria**

En Septiembre del 2017 la Administración Tributaria notificó a la Compañía el inicio de la determinación tributaria por el año 2013, la misma que se encuentra en proceso.

Mediante Acta de Determinación Final emitida en el 2008 por concepto del Impuesto a la Renta, la Administración Tributaria determinó gastos no deducibles por la no emisión de comprobantes de retención y recalculó una diferencia en dicho impuesto por US\$1,362,075. En Julio del 2015, la Compañía se acogió a la Ley Orgánica de Remisión, Multas e Intereses, que permitía a los contribuyentes realizar el pago de sus obligaciones sin los recargos de intereses y multas, dicho pago fue registrado afectando a la provisión constituida en el 2013 por US\$450,000 y a los resultados acumulados por US\$912,075.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## 13. Impuestos (Continuación)

### Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

#### *Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas*

- Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.
- De superar el monto máximo se aplicará la tarifa de retención conforme a la normativa tributaria y no se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

#### *Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos*

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se encuentran exentos impuesto a la salida de divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

#### *Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores*

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.
- Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:
  - En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### 13. Impuestos (Continuación)

#### Reformas Tributarias (Continuación)

*Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores (continuación)*

- Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
- La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del nexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

*Anexo de activos y pasivos de sociedades y establecimientos permanente*

- Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como los establecimientos permanentes domiciliados en el Ecuador de sociedades extranjeras no residentes, están obligados a presentar dicho anexo; siempre y cuando tengan un total de activos o pasivos en el exterior, por un valor superior a los US\$500,000.
- Los sujetos obligados que no cumplan con la presentación del Anexo de Activos y Pasivos de Sociedades y establecimientos permanentes en el plazo establecido, serán sancionados de conformidad con lo establecido en el Código Tributario. El cumplimiento de la sanción impuesta no exime de la obligación de presentar el anexo respectivo.

*Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Modernización de la Gestión Financiera. (Diciembre 2017)*

- A partir del año 2018, la provisión para el impuesto a la renta corriente se constituirá en un 25% (se incrementó de 3 puntos porcentuales con relación al año 2018).
- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### 13. Impuestos (Continuación)

#### Reformas Tributarias (Continuación)

*Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Modernización de la Gestión Financiera. (Diciembre 2017) (Continuación)*

- Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

*Ley Orgánica para el Fomento Productividad, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018)*

- Se dispone la remisión del 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya administración y recaudación le corresponden únicamente al Servicio de Rentas Internas, Servicio Nacional de Aduanas, Agencia Nacional de Tránsito, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Agencia de Regulación y Control del Agua y otras Instituciones del Estado. Se puede solicitar la remisión dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir del 21 de Agosto del 2018, facilidades del pago hasta 2 años, excepto los

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### 13. Impuestos (Continuación)

#### Reformas Tributarias (Continuación)

*Ley Orgánica para el Fomento Productividad, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018) (Continuación)*

contribuyentes cuyo promedio de ingresos brutos anuales de los tres últimos ejercicios fiscales sea mayor a US\$5,000,000 quienes podrán realizar el pago de las deudas dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir de la vigencia de esta Ley de Remisión.

- Las nuevas inversiones productivas conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que inicien a partir de la presente Ley, en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, 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 los cantones de Quito y Guayaquil. Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años. Las inversiones en sectores económicos determinados industrias básicas, tendrán derecho de exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.
- 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 acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, estarán sujetas a un impuesto único con tarifa progresiva.
- Los sujetos pasivos que reinvierten sus utilidades en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos culturales, de investigación científica representable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaria de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción porcentual del 10% y del 8% en el resto de programas y proyectos establecidos en el Reglamento.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### **13. Impuestos (Continuación)**

#### **Reformas Tributarias (Continuación)**

*Ley Orgánica para el Fomento Productividad, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018) (Continuación)*

- Se establece el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique el ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponibles.
- Se reforma la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, las nuevas inversiones productivas, conforme las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que se ejecuten en los siguientes 5 años contados a partir de la vigencia de la presente ley, en las provincias de Manabí y Esmeraldas esta exoneradas del pago de Impuesto a la renta por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el sector turístico, esta exoneración será hasta 5 años adicionales.

#### **Liquidación de pago por Diferencias de Impuestos**

La Compañía provisionó por concepto de impuestos a la renta, intereses, multas y recargos por los años 2010 y 2011, los valores de US\$103,411 y US\$153,241 respectivamente por las revisiones efectuadas por el de Servicio de Rentas Internas relacionada con las compañías fantasmas y/o inexistentes, estos valores fueron cancelados en el año 2018 según convenio con el Organismo de Control, de acuerdo al capítulo 1 regímenes de remisiones y revisiones de la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal en la remisión de interés, multas y recargos de registro oficial No 309 del 21 de Agosto del 2018.

#### **SalDOS del Impuesto a la Renta Diferido**

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**13. Impuestos (Continuación)**

**Saldos del Impuesto a la Renta Diferido (Continuación)**

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2017	Cargo (abono) al Estado de Resultados	Reversiones	31 de Diciembre del 2018
	<i>(US Dólares)</i>			
Activo por impuesto diferido:				
Provisión de inventarios	-	14,908	(404)	14,504
Obligación por beneficios definidos	-	33,608	(4,496)	29,112
Provisión de garantías	-	108,965	(46,718)	62,247
Impuesto diferido año 2018	-	17,288	(2,384)	14,904
	-	174,769	(54,002)	120,767
Pasivo por impuesto diferido:				
Costo revalorizado de edificio	815,380	(68,341)	-	747,039
	815,380	(68,341)	-	747,039

**Tasa Efectiva**

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	3,294,351	2,594,736
Impuesto a la renta corriente	891,370	584,435
Tasa efectiva de impuesto	27.06%	22.52%

Durante el año 2018 y 2017, el cambio en la tasa de impuesto fue como sigue:

	2018	2017
Tasa impositiva legal	25.00%	22.00%
Aumento por impuesto a la renta mínimo	0.00%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	25.00%	22.00%

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

#### 14. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Depósitos recibidos en garantía	268,293	268,293
Otros	43,743	43,743
	<u>312,036</u>	<u>312,036</u>

#### 15. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con instituciones financieras, proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **15. Instrumentos Financieros (Continuación)**

### **Gestión de Riesgos Financieros (Continuación)**

#### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas.

#### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

## **16. Patrimonio**

### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2018 el capital pagado consiste de 7,896,632 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 y el capital autorizado en US\$10,816,800.

La estructura accionaria es como sigue:

**AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**16. Patrimonio (Continuación)**

*Capital Pagado (Continuación)*

	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre	
		2018	2017	2018	2017		2018	2017
<i>(US Dólares)</i>								
Teófilo Charrabe Kasabdji	Venezolana	42%	42%	3.316.587	3.309.668	1.00	3.316,587	3,304,668
Li Xinqiang	China	42%	42%	3.316.585	3.309.667	1.00	3,316,585	3,309,667
Antonio Haz Villagrán	Ecuatoriana	8%	8%	631.730	630.413	1.00	631,730	630,413
Polmexym S. A.	Ecuatoriana	8%	8%	631.730	630.413	1.00	631,730	630,413
		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>7.896.632</b>	<b>7.880.161</b>		<b>7,896,632</b>	<b>7,880,161</b>

*Aporte para Futuro Aumento de Capital*

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada el 16 de Diciembre del 2017, los Accionistas resolvieron realizar aportes para futuro aumento de capital en efectivo por US\$2,471,762.

**17. Gastos de Ventas y Administración**

Los gastos de ventas y administración consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	1,263,960	1,005,675
Transporte	135,548	141,139
Participación trabajadores	285,447	190,272
Gastos de viajes	28,729	18,450
Seguros y reaseguros	18,728	17,064
Honorarios profesionales	492,094	332,118
Depreciaciones y amortizaciones	221,480	203,328
Arriendo	80,339	124,107
Donaciones y obsequios	139,081	138,177
Promoción y publicidad	278,719	312,821
Guardianía	539,999	32,306
Impuestos y contribuciones	85,420	76,022
Mantenimiento y reparaciones	59,584	34,045
Servicios básicos	258,714	19,651
Suministros y materiales	44,420	67,412
Alimentación	40,868	2,874
Servicios de asesoría y gestiones	1,708,653	677,008
Otros	700,470	784,923
	<b>6,382,253</b>	<b>4,177,392</b>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## 18. Contratos

La Compañía tiene firmado un “Acuerdo de contrato de ensamblaje” con Sony Inter American S. A. para que ensamble determinados productos electrónicos destinados a los consumidores y desarrollados por Sony Corp. de conformidad con los términos y condiciones estipulados en el contrato.

La Compañía será responsable legal de la desaduanización pago del derecho arancelario ad-valorem, derechos de aduana y pago del inspector; asumirá el costo del seguro de transporte.

El plazo del presente acuerdo es de 1 año renovable por un período similar.

## 19. Fideicomiso

Al 31 de Diciembre del 2018, el fideicomiso de administración de cartera estaba conformado como sigue:

<u>Nombre del Fideicomiso</u>	<u>Constituyente Deudor</u>	<u>Fiduciario</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
			<u>2018</u>	<u>2017</u>
			<i>(US Dólares)</i>	
Fideicomiso Mercantil de Administración de Cartera AUDIOELEC	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S. A.	Fidunegocios S. A. Administradora de Fondos y Fideicomiso	<b>344,961</b>	2,048,781

El objetivo de este fideicomiso es con la finalidad de mantener la titularidad jurídica y administración de la cartera de crédito y recursos dinerarios.

Las características del fideicomiso es la siguiente:

- Recibir en propiedad a favor del presente Fideicomiso los recursos dinerarios aportados para cumplir la finalidad de este fideicomiso.
- Administrar los recursos a fin de que exista un resguardo adicional para honrar el pago de las obligaciones siempre que el fideicomiso cuente con los recursos dinerarios suficientes luego del cobro de la cartera o que hayan sido transferido al fideicomiso por la constituyente.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## **20. Precios de Transferencia**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario interno, los contribuyentes del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado igual o superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$3,000,000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea igual o superior a quince millones de dólares (US\$15,000,000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. A la fecha de emisión de este informe el estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Gerencia de la Compañía considera que no requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta.

## **21. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 8 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la administración pueda tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.