

AUDIOVITAL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	611.770
Inversiones financieras	4	105.282
Clientes	5	446.690
Activos por impuestos corrientes	6	88.377
Pagos anticipados	7	35.007
Inventarios	8	432.856
Total		<u>1.719.980</u>
PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO	9	330.578
OTROS ACTIVOS		<u>1.539</u>
TOTAL		<u>2.052.097</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	10	412.718
Anticipo clientes		62.570
Pasivo por impuesto corriente	11	164.732
Beneficios sociales por pagar	13	133.155
Otras cuentas por pagar		<u>26.905</u>
Total		800.081
PASIVO LARGO PLAZO		
Beneficios definidos	14	<u>32.575</u>
Total		832.655
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (véase estado adjunto)	15	<u>1.219.441</u>
TOTAL		<u>2.052.097</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de lo estados financieros

AUDIOVITAL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS

Ventas		5.792.243
Descuento en ventas		<u>(1.897.623)</u>
Ventas netas		3.894.621
Costo de ventas		<u>(1.673.873)</u>
Utilidad bruta		2.220.747
Gastos de operación:	16	<u>(1.493.841)</u>
(Pérdida) Utilidad neta de operación		726.906
Otros ingresos (egresos), neto		<u>11.412</u>
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta		738.318
Participación de empleados	12	(110.748)
Impuesto a la renta	12	<u>(142.210)</u>
Utilidad neta		<u>485.360</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de lo estados financieros

AUDIOVITAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante escritura pública del 23 de octubre del 2007. Su objeto social principal es; a) importación, exportación, representación, distribución, comercialización a nivel nacional e internacional, fabricación y producción de equipos, maquinaria, repuestos, elementos e insumos audio-lógicos; b) prestación de servicios médicos, corrección y rehabilitación, auditiva, terapia del lenguaje y exámenes médicos de cualquier naturaleza; c) importación, exportación, representación, distribución, comercialización a nivel nacional e internacional, fabricación y producción de equipos, maquinaria, repuestos, elementos e insumos médicos, oftalmológicos, odontológicos o auditivos sean estos mecánicos, eléctricos, electrónicos; d) prestación rehabilitación auditiva, terapia de cualquier naturaleza; e) importación y exportación, producción, comercialización, distribución de: proyectos, bienes, servicios, equipos, repuestos y materiales relacionados con los equipos médicos; del mismo modo podrá prestar servicios de asesoría en procesos y proyectos de comercialización de dichos productos o en la prestación de los servicios médicos; f) toda clase de actos y contratos, sean éstos civiles, mercantiles, industriales o cualquier otro permitido por la Ley y relacionados con su objeto social.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía AUDIOVITAL CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

b) Unidad monetaria

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

c) Efectivo y equivalente de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(continuación)**

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía mantiene activos financieros en las categorías de: "cuentas por cobrar clientes" y "Pagos anticipados". De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: "proveedores", "Anticipo de clientes" y "Otras cuentas por pagar". Cuyas características se explican seguidamente.

Las cuentas por cobrar clientes y pagos anticipados son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses.

Proveedores, anticipo de clientes y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior -

Cuentas por cobrar clientes, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta equipos, elementos e insumos audio-lógicos, en el curso normal de su operación. Debido a que la Compañía vende sus inventarios al contado o en un plazo no mayor de 15 días, no realiza estimaciones por deterioro por estas cuentas.

Proveedores, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar, posterior a su reconocimiento inicial se miden a su valor nominal, con pagos fijos o determinables menores a 30 días.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía no considera necesario efectuar provisiones para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar debido a su política de cobro en efectivo, o máximo de 15 días.

f) Inventarios

Están constituidos principalmente por equipos, repuestos, elementos e insumos audio-lógicos y se encuentran valorados al costo promedio, mismo que se aproximan al valor neto realizable.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

g) Propiedad, muebles y equipo

Se presentan al costo de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y funcionamiento; netos de depreciación acumulada.

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

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Partidas	Vida útil (en años)
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

h) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Impuesto a la renta 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 los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, las normas tributarias establecieron el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta; y en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce 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.

i) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo.- se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto que se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio).- esta provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el período en el que surgen.

j) Ingresos

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes.

k) Reconocimiento de los gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l) Reserva legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiar obligatoriamente un mínimo del 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva no está disponible para distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 25%.

m) Resultados acumulados por conversión a NIIF

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir saldo acreedor, éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía. De existir saldo deudor, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital, Reserva por Valuación, o Superávit por Revaluación de Inversiones.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, comprende:

	(US\$)
Caja (1)	33.561
Bancos locales	578.209
	<u>611.770</u>

- (1) La cuenta caja incluye US\$ 32.912 que corresponde a la sumatoria de los vouchers de tarjetas de crédito presentados en la liquidación de caja diaria, estos valores son trasladados al siguiente día a clientes-tarjetas para su seguimiento y cobro.

NOTA 4.- INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a un certificado de depósito a plazo mantenido en una entidad financiera local, con vencimiento el 26 de enero del 2018 a una tasa del 8,5% de interés anual.

NOTA 5.- CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a saldos pendientes de cobro a clientes por facturas emitidas en el mes de diciembre por US\$ 446.690, mismos que en su mayoría fueron cobrados en enero del 2018.

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017, comprende:

	(US\$)
Retenciones en la fuente	35.815
Impuesto salida de divisas	50.819
Anticipo de impuesto a la renta	<u>1.743</u>
Total	<u>88.377</u>

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017, comprende:

	(US\$)
Arriendos	14.170
Gastos Colombia	12.897
Otros	7.940
Total	35.007

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a:

	(US\$)
Elementos e insumos audio-lógicos	373.151
Importaciones en tránsito	59.704
Total	432.856

NOTA 9.- PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a:

	(US\$)	Tasa de depreciación
Muebles y enseres	73.831	10%
Equipos de oficina	10.258	10%
Vehículos	32.990	20%
Equipos de Computacion	147.862	33%
Maquinaria y equipos	71.021	10%
Instalaciones y adecuaciones	294.059	10%
	630.021	
Depreciación acumulada	(299.443)	
Total	330.578	

NOTA 10.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 por US\$ 412.718, corresponde a facturas pendientes de pago por bienes y servicios recibidos, cuyo vencimiento es menor a 60 días.

NOTA 11.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017, comprende:

	(US\$)
Impuesto a la Renta ejercicio	142.210
Retenciones en la fuente e IVA	22.522
Total	164.732

NOTA 12.- IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta corriente.-

A continuación una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2017, preparada por la Compañía.

	(US\$)
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	738.318
15% participación empleados	(110.748)
Más gasto no deducibles	18.839
Base imponible del impuesto a la renta	646.409
Tasa de impuesto sobre la renta	22%
Impuesto sobre la renta (Véase Nota 7)	142.210
Anticipo y retenciones del impuesto a la renta	(37.558)
Impuesto salida de divisas	(50.819)
Impuesto a la renta por pagar	53.833

NOTA 13.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a:

	(US\$)
15% participación empleados	110.748
Décimo tercer sueldo	5.572
Décimo cuarto sueldo	5.555
Aportes IESS	8.983
Otros	2.297
Total	133.155

NOTA 14.- BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dicha fecha se encontraban prestando servicio para la Compañía.

El detalle de la conformación de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) al 31 de diciembre comprende:

	(US\$)
Jubilación patronal (1)	20.150
Desahucio (2)	12.425
Total	32.575

- (1) Según disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).
- (2) Según lo establecido en el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 15.- PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 430.337 de US\$ 1 cada una.

NOTA 16.- GASTOS OPERACIONALES

Para el 31 de diciembre, comprende:

	(US\$)
Salarios y beneficios	664.592
Arriendo de bienes inmuebles	146.940
Publicidad, anuncios y publicaciones	77.814
Honorarios a profesionales	59.275
Amortización inversiones	86.411
Suministros de oficina	21.512
Comunicaciones	31.059
Mantenimiento equipo electrónico	23.339
Gastos de viaje, hospedaje, alimentación	57.023
Comisión tarjetas de crédito	49.115
Impuesto salida de divisas	68.940
Coste clientes	66.042
Otros	141.780
Total	<u>1.493.841</u>

NOTA 17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Los principales saldos al 31 de diciembre del 2017, fueron como sigue:

	(US\$)
Cuentas por cobrar:	<u>12.897</u>
Pasivo a largo plazo:	<u>52.456</u>

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 28 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.