

AUDIOVITAL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	251.502	611.770
Inversiones financieras	7	0	105.282
Clientes	8	1.724.627	446.690
Activos por impuestos corrientes	9	262.382	88.377
Pagos anticipados	10	17.478	35.007
Otras cuentas por cobrar		56.333	0
Inventarios	11	1.045.675	432.856
Total		3.357.996	1.718.980
PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO	12	894.191	330.578
OTROS ACTIVOS		3.296	1.539
TOTAL		4.255.483	2.052.097
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	13	1.859.409	412.718
Anticipo clientes		0	62.570
Pasivo por impuesto corriente	14	395.357	164.732
Beneficios sociales por pagar	16	218.438	133.155
Otras cuentas por pagar		59.966	26.905
Total		2.533.169	800.081
PASIVO LARGO PLAZO			
Beneficios definidos	17	45.230	32.575
Total		2.578.399	832.655
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (véase estado adjunto)	18	1.677.085	1.219.441
TOTAL		4.255.483	2.052.097

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de lo estados financieros

AUDIOVITAL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS		2018	2017
Ventas		7.724.768	5.792.243
Descuento en ventas		(2.278.127)	(1.897.623)
Ventas netas		5.446.641	3.894.621
Costo de ventas		(2.817.275)	(1.673.873)
Utilidad bruta		2.629.363	2.220.747
Gastos de operación:	19	(1.829.453)	(1.493.841)
(Pérdida) Utilidad neta de operación		799.910	726.906
Otros ingresos (egresos), neto		(58.944)	11.412
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta		740.966	738.318
Participación de empleados	15	(111.145)	(110.748)
Impuesto a la renta	15	(174.335)	(142.210)
Utilidad neta		455.486	485.360

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de lo estados financieros

AUDIOVITAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva legal	Conversion NIIF	Resultados Acumulados	Total
Diciembre 31, 2016	430.337	2.500	86.343	214.888	734.048
Apropiación		8.608		(8.608)	0
Ajuste			33	0	33
Utilidad neta				485.360	485.360
Diciembre 31, 2017	430.337	11.108	86.376	691.620	1.219.441
Ajuste			0	2.157	2.157
Apropiación 5% reserva		24.268		(24.268)	0
Utilidad neta				455.486	455.486
Diciembre 31, 2018	430.337	35.376	86.376	1.124.996	1.677.085

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

AUDIOVITAL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo generados por actividades de operación:	2018	2017
Efectivo recibido de clientes	4.163.718	3.568.487
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.709.426)	(2.895.610)
Pago por impuesto a la renta corriente	(174.335)	(142.210)
Otros ingresos (egresos) neto	(58.944)	11.412
Efectivo neto provisto por actividades de operación	221.013	540.079
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) de propiedad y equipo	(681.852)	(173.727)
Disminución (Incremento) de inversiones temporales	105.282	(105.282)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(576.601)	(279.000)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(355.588)	261.070
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	611.770	350.700
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	256.182	611.770

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

AUDIOVITAL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)
(continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	2018	2017
Resultado integral del año	455.486	485.380
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	118.269	66.411
	118.269	66.411
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cientes	(1.277.936)	(328.133)
Activos por impuestos corrientes	(174.006)	(16.423)
Pagos anticipados	17.529	(21.637)
Inventarios	(612.820)	151.637
Otras cuentas por cobrar	(56.333)	0
Otros activos	(1.757)	0
Proveedores	1.446.891	(40.016)
Anticipo clientes	(62.570)	26.697
Pasivo por impuesto corriente	230.625	159.153
Beneficios sociales por pagar	85.280	19.448
Otras cuentas por pagar	33.061	(15.027)
Beneficios definidos	35.650	32.575
Ajuste	2.157	33
	(334.418)	(31.693)
Efectivo neto provistos por actividades de operación	239.337	640.079

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

AUDIOVITAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 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 presentes estados financieros de Audiovital Cia. Ltda., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

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 de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

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

Norma	Título	Efectiva a partir
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2018.
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019.
NIIF 19	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019.
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019.
NIIF 17	Norma que reemplazará la NIIF 4 "contratos de seguros".	1 de enero 2021.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

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

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

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 determinales, 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.

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

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.

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.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

e) 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.

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

f) 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 periodo 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)
Edificios	20
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

g) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al 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.

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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y aplica en la mayor parte de sociedades.

Las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeñas Empresas así aquellas que tengan la condición de exportadores habituales tendrán la rebaja de tres puntos porcentuales. La empresa entra en la categoría de Micro Empresa por lo tanto aplica el porcentaje del 22%.

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado 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.

La referida norma estableció que 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 como activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo 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.

h) 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.

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.

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

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 periodo en el que surgen.

i) 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.

j) 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 periodo más cercano en el que se conocen.

k) 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%.

l) 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 hubiera, 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.

m) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de socios.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero:

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración, quien identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
(continuación)

Riesgo de mercado:

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar o disminuir su endeudamiento y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	251.502	611.770
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	1.724.627	446.690
Otras cuentas por cobrar	56.333	0
Total	2.032.462	1.058.460
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	1.859.409	412.718
Cuentas por pagar	59.966	26.905
Total	1.919.375	439.623

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Caja	18.872	33.561
Bancos locales	232.830	578.209
	<u>251.502</u>	<u>611.770</u>

NOTA 7.- 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 8.- CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a saldos pendientes de cobro a clientes por facturas emitidas en el mes de diciembre por US\$ 1.724.627 y US\$ 446.690, respectivamente, cuyo plazo de vencimiento es hasta 60 días.

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Retenciones en la fuente	139.285	35.815
Impuesto salida de divisas	74.784	50.819
Anticipo de impuesto a la renta	48.332	1.743
Total	<u>262.382</u>	<u>88.377</u>

NOTA 10.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Arriendos pagados por anticipado	17.478	14.170
Gastos Colombia	0	12.897
Otros	0	7.940
Total	<u>17.478</u>	<u>35.007</u>

NOTA 11.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	2018	2017
Elementos e insumos audio-lógicos	936.290	373.151
Importaciones en tránsito	109.385	59.704
Total	1.045.675	432.856

NOTA 12.- PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	31/12/2017	Adiciones	Bajas	31/12/2018
Edificios	0	490.000	0	490.000
Muebles y enseres	73.831	15.347		89.178
Equipos de oficina	10.258			10.258
Vehículos	32.990			32.990
Equipos de Computación	147.862	20.073	8.529	159.406
Maquinaria y equipos	71.021	164.991		236.012
Instalaciones y adecuaciones	294.059			294.059
	630.021	690.411	8.529	1.311.903
Depreciación acumulada	(299.443)	(118.269)	0	(417.712)
Total	330.578	572.142	8.529	894.191

NOTA 13.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por US\$ 1.859.409 y US\$ 412.718, respectivamente, corresponde a facturas pendientes de pago por bienes y servicios recibidos, cuyo vencimiento es menor a 60 días.

NOTA 14.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Impuesto a la Renta ejercicio	174.335	142.210
Retenciones en la fuente e IVA	221.022	22.522
Total	395.357	164.732

NOTA 15.- 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, preparada por la Compañía.

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	740.966	738.318
15% participación empleados	(111.145)	(110.748)
Más gasto no deducibles	67.518	18.839
Base imponible del impuesto a la renta	697.339	646.409
Tasa de impuesto sobre la renta	25%	22%
Impuesto sobre la renta (Véase Nota 7)	174.335	142.210
Anticipo y retenciones del impuesto a la renta	(48.332)	(37.558)
Impuesto salida de divisas	(74.764)	(50.819)
Impuesto a la renta por pagar	51.239	53.833

NOTA 16.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	2.018	2.017
15% participación empleados	111.145	110.748
Décimo tercer sueldo	5.674	5.572
Décimo cuarto sueldo	8.035	5.555
Aportes IESS	13.071	6.983
Sueldos y otros	82.511	2.297
Total	218.436	133.155

NOTA 17.- BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 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:

NOTA 17.- BENEFICIOS DEFINIDOS
(continuación)

	2018	2017
Jubilación patronal (1)	28.089	20.150
Desahucio (2)	17.141	12.425
Total	45.230	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 18.- PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 430.337 de US\$ 1 cada una.

NOTA 19.- GASTOS OPERACIONALES

Para el 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Salarios y beneficios	885.828	664.592
Arriendo de bienes inmuebles	139.837	146.940
Publicidad, anuncios y publicaciones	120.445	77.814
Honorarios a profesionales	38.660	59.275
Amortización inversiones	118.269	88.411
Suministros de oficina	100.471	21.512
Comunicaciones	22.549	31.059
Mantenimiento equipo electrónico	40.792	23.339
Gastos de viaje, hospedaje, alimentación	113.094	57.023
Comisión tarjetas de crédito	63.003	48.115
Impuesto salida de divisas	34.992	68.940
Coste clientes	113.043	66.042
Otros	38.481	141.780
Total	1.829.453	1.493.841

NOTA 20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Los principales saldos, fueron como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar:	17.286	12.897
Pasivo a largo plazo:	220.466	52.456

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 9 de abril del 2019, 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.