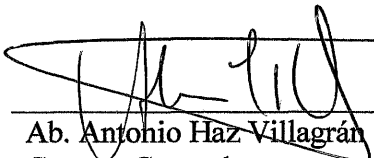


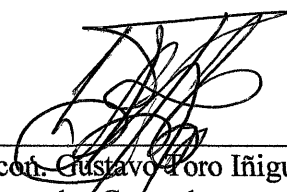
AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	2,464,210	2,352,148
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	16,468,816	14,461,491
Cuentas por cobrar accionista <i>(Nota 5)</i>	463,200	424,060
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	20,366,885	13,566,448
Gastos pagados por anticipado	80,921	86,832
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	2,015,885	2,508,229
Total activos corrientes	41,859,917	33,399,208
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	13,556,827	13,320,872
Activos intangibles	20,896	14,801
Total activos no corrientes	13,577,723	13,335,673
Total activos	55,437,640	46,734,881
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos bancarios <i>(Nota 8)</i>	14,535,595	12,900,831
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 9)</i>	23,878,606	18,186,786
Obligaciones por beneficios definidos <i>(Nota 10)</i>	610,597	351,502
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i>	1,230,855	951,579
Total pasivos corrientes	40,255,653	32,390,698
Pasivos no corrientes:		
Préstamos bancarios <i>(Nota 8)</i>	619,133	2,819,103
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 10)</i>	106,593	52,423
Pasivo por impuesto diferido <i>(Nota 11)</i>	815,380	450,569
Otros pasivos <i>(Nota 12)</i>	312,036	312,036
Total pasivos no corrientes	1,853,142	3,634,131
Total pasivos	42,108,795	36,024,829
Patrimonio:		
Capital pagado <i>(Nota 14)</i>	7,880,161	5,408,400
Aporte para futura capitalización	1	2,471,762
Reserva legal	869,690	668,660
Reserva facultativa	622	622
Superávit por valuación de propiedades, planta y equipo	2,685,821	1,728,158
Utilidades retenidas:		
Resultados acumulados	1,892,550	432,450
Total patrimonio	13,328,845	10,710,052
Total pasivos y patrimonio	55,437,640	46,734,881


Ab. Antonio Haz Villagrán
Gerente General

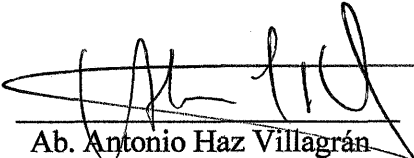
Ver notas adjuntas


Econ. Gustavo Toro Iñiguez
Contador General

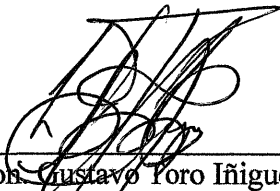
AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Ingresos:		
Ventas de bienes (Nota 5)	48,193,184	49,363,564
Servicios	4,270,377	1,243,726
Costo de ventas (Nota 5)	(44,744,492)	(45,552,191)
Utilidad bruta	7,719,069	5,055,099
Gastos de administración y ventas (Notas 5 y 15)	(4,177,392)	(3,480,560)
Ingresos financieros (Nota 5)	438,788	306,790
Costos financieros	(1,565,480)	(1,479,200)
Otros ingresos	179,751	605,322
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,594,736	1,007,451
Gastos por impuesto a la renta (Nota 11)	(584,435)	(612,240)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	2,010,301	395,211


Ab. Antonio Haz Villagrán
Gerente General

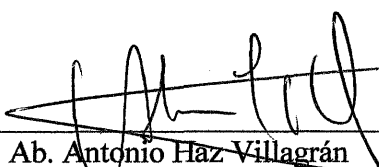
Ver notas adjuntas

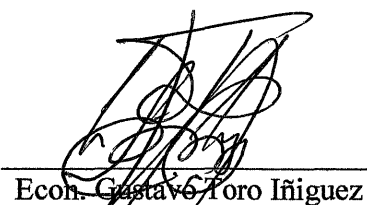

Econ. Gustavo Toro Iñiguez
Contador General

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aporte para Futuras Capitaliza- ciones	Reserva Legal	Reserva Faculta- tiva	Superávit por Valuación	Utilidades Retenidas Resultados Acumulados	Total
	(US Dólares)						
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	5,408,400	-	629,139	622	1,728,158	2,564,994	10,331,313
Aporte de accionistas (Nota 14)	-	2,471,762	-	-	-	-	2,471,762
Apropiación de dividendos (Nota 14)	-	-	-	-	-	(2,488,234)	(2,488,234)
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	-	-	395,211	395,211
Apropiación 2016	-	-	39,521	-	-	(39,521)	-
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 14)	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)	-	(364,810)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	7,880,161	1	869,690	622	2,685,821	1,892,550	13,328,845


Ab. Antonio Ház Villagrán
Gerente General


Econ. Gustavo Toro Iñiguez
Contador General

Ver notas adjuntas

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	50,174,122	58,008,129
Pagado a proveedores y empleados	(47,843,564)	(61,617,459)
Efectivo (utilizado) recibido de las operaciones	2,330,558	(3,609,330)
Intereses ganados	438,788	306,790
Intereses pagados	(1,565,480)	(1,479,200)
Impuesto a la renta pagado	(584,435)	(612,240)
Otros ingresos, neto	179,750	605,322
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	799,181	(4,788,658)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Préstamos a accionistas	(39,140)	(424,060)
Compras de propiedad, planta y equipos	(219,498)	(790,593)
Venta de propiedad, planta y equipos	136,725	155,042
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(121,913)	(1,059,611)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) en préstamos a corto plazo y largo plazo	(565,206)	1,375,314
Aportes para futuro aumento de capital	-	2,471,762
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(565,206)	3,847,076
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	112,062	(2,001,193)
Efectivo en caja y bancos al principio del año	2,352,148	4,353,341
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	2,464,210	2,352,148
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	2,010,301	395,211
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión de beneficios definidos	66,110	-
Depreciación de propiedad, planta y equipos	1,169,291	1,150,986
Baja de provisión de cuentas incobrables	(5,566)	-
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento (disminución) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(2,001,759)	7,676,881
Aumento (disminución) en inventarios	(6,800,437)	3,799,456
Aumento (disminución) en activos por impuestos corrientes	395,816	9,131
(Disminución) aumento en seguros pagados por anticipado	5,912	(4,440)
Aumento en activos intangibles	(6,095)	(5,685)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,436,462	(16,203,273)
Aumento (disminución) en obligación por beneficios definidos	249,869	(425,316)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	279,277	(1,181,609)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	799,181	(4,788,658)

Ab. Antonio Haz Villagrán
Gerente General

Econ. Gustavo Fero Iniguez
Contador General

Ver notas adjuntas

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

1. Información General

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 Electrónica 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 2017 y 2016, la Compañía mantenía 185 y 131 empleados, respectivamente, para desarrollar sus actividades.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de Enero del 2018 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.

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:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

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 Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2017.

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

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en el año anterior, sin embargo cualquier diferencia con los montos comparativos de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2017 es resultado de reclasificaciones efectuadas para fines comparativos.

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 relacionados 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 reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

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.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

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.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- 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 accionistas representan préstamo a corto plazo y generan intereses por 9.12%.

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 si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las 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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos bancarios, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales y de terceros, con interés.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- 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 préstamos bancarios y acreedores comerciales 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, netos de los costos de emisión directos.

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.

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.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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.

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.

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 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.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

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".

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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.

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.

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 a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto Corriente

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 22% para el año 2017 y 2016, 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 Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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.

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 a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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.

Reserva 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.

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.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas

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.

En Junio del 2015, la Junta General de Accionistas decidió absorber el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF con los resultados acumulados por US\$73,801.

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.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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.

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.

Costos y Gastos

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

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.

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.

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 a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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.

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 a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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.

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

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.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

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.

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	%	%
Tasa de conmutación actuarial	4.20%	-
Tasa de interés promedio	8.34%	-
Tasa esperada del incremento salarial	3.97%	-
Tabla de mortalidad e invalidez (2017: TM IESS 2002)	-	-
Antigüedad para jubilación	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.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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. Durante los años terminados el 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 y 2016 no hubo otros resultados integrales.

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.

Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes durante el 2016 y las que no se encontraban en vigencia para el período anual que se inició al 1 de Enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

NIIF	Título	
NIC 16 y la NIC 38 - Enmienda - Aclaración de los métodos aceptados de depreciación y amortización		1 de Enero del 2016
NIC 16 y la NIC 41 - Enmienda - Agricultura: Plantas productoras		1 de Enero del 2016
NIC 19 - Beneficios a empleados		1 de Enero del 2016
NIC 27 - Enmienda - Método de la participación en los estados financieros individuales		1 de Enero del 2016
NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos		1 de Enero del 2016
NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar		1 de Enero del 2016
NIIF 10 y la NIC 28 - La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.		1 de Enero del 2016
NIIF 11 - Enmienda - Acuerdos conjuntos: Contabilización de adquisiciones de participaciones de operaciones conjuntas		1 de Enero del 2016
NIIF 14 - Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		1 de Enero del 2016
NIIF 15 - Ingreso de contratos con clientes. Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31		1 de Enero del 2017
NIIF 9 y la NIC 39 - Instrumentos financieros		1 de Enero del 2018

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo en Caja y Bancos

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Caja	2,000	721
Bancos	2,462,210	2,351,427
	<u>2,464,210</u>	<u>2,352,148</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	16,475,200	14,191,327
Provisión para cuentas dudosas	(92,691)	(98,257)
	<u>16,382,509</u>	<u>14,093,070</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	33,365	334,010
Empleados	52,942	32,503
Otras	-	1,908
Total	<u>16,468,816</u>	<u>14,461,491</u>

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 8 y 17).

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(98,257)	(114,430)
Castigo	5,566	16,173
Saldo al final del año	<u>(92,691)</u>	<u>(98,257)</u>

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Por vencer	13,070,374	8,956,523
Vencidos:		
1 - 30	1,101,785	1,810,669
31 - 60	-	830,541
61 - 90	32,704	451,984
91 en adelante	2,270,337	2,141,610
	16,475,200	14,191,327

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2017	2016
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
Polmexym S. A.	Accionista	Ecuador	462,674	424,060
Haz Villagrán Antonio Arturo	Accionista	Ecuador	526	-
			463,200	424,060

Las cuentas por cobrar accionistas representan préstamo a corto plazo y con un interés anual del 9.12%.

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Ventas	3,723	7,455
Costo de ventas:		
Compras	101,763	101,763
Ingresos financieros	36,480	24,060

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

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 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

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 2017 y 2016, 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:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Sueldos y honorarios	365,333	365,333
Beneficios sociales	-	95,593
	<u>365,333</u>	<u>460,926</u>

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2017	2016
	(US Dólares)	
Productos terminados	8,081,951	6,129,867
Materias primas	6,098,516	6,820,926
Repuestos	535,610	746,003
En tránsito	5,710,440	10,284
	<u>20,426,517</u>	<u>13,707,080</u>
Provisión para obsolescencia de inventario	(59,632)	(140,632)
	<u>20,366,885</u>	<u>13,566,448</u>

Al 31 de Diciembre del 2017, existen inventarios asignados en garantías por US\$1,241,199 por préstamos a largo plazo y su porción corriente (Ver Nota 8).

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

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Costo o valuación	16,459,851	15,859,010
Depreciación acumulada y deterioro	(2,903,024)	(2,538,138)
	<u>13,556,827</u>	<u>13,320,872</u>

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

	Al 31 de Diciembre del 2015	Adiciones	Reclasificación	Bajas y/o Ventas	Al 31 de Diciembre del 2016	Adiciones	Avaluos	Bajas y/o Ventas y Reclasificación	Al 31 de Diciembre del 2017
	(US Dólares)								
Terrenos	636,799	-	1,241,200	(20,559)	1,857,440	-	53,352	(20,560)	1,890,232
Edificios	3,907,634	-	-	(147,261)	3,760,373	259,200	1,269,120	(507,476)	4,781,217
Maquinaria y equipos	8,714,442	434,569	-	(11,864)	9,137,147	53,708	-	-	9,190,855
Muebles y enseres	130,713	36,135	-	(250)	166,598	54,987	-	(625)	220,960
Equipos de computación	538,485	28,232	-	(137,670)	429,047	-	-	(278,820)	150,227
Vehículos	216,749	32,457	-	-	249,206	110,803	-	(133,649)	226,360
Otros	-	259,200	-	-	259,200	-	-	(259,200)	-
	<u>14,144,822</u>	<u>790,593</u>	<u>1,241,200</u>	<u>(317,604)</u>	<u>15,859,011</u>	<u>478,698</u>	<u>1,322,472</u>	<u>(1,200,330)</u>	<u>16,459,851</u>
Depreciación acumulada	<u>(1,549,715)</u>	<u>(1,150,986)</u>	<u>-</u>	<u>162,562</u>	<u>(2,538,139)</u>	<u>(1,169,291)</u>	<u>360,215</u>	<u>444,191</u>	<u>(2,903,024)</u>
	<u>12,595,107</u>	<u>(360,393)</u>	<u>1,241,200</u>	<u>(155,042)</u>	<u>13,320,872</u>	<u>(690,593)</u>	<u>1,682,687</u>	<u>(756,139)</u>	<u>13,556,827</u>

Al 31 de Diciembre del 2017, terrenos y edificios avaluados 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 8).

8. Préstamos Bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	11,951,998	10,428,912
Emisión de obligaciones al portador	2,819,103	4,980,849
Intereses por pagar	383,627	310,173
Total	<u>15,154,728</u>	<u>15,719,934</u>
Clasificación:		
Corriente	14,535,595	12,900,831
No corriente	619,133	2,819,103
	<u>15,154,728</u>	<u>15,719,934</u>

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Préstamos Bancarios (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<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 2018 e interés del 8 %	1,000,000	-
Banco del Pichincha C. A.:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Enero del 2018 e interés del 8,95% (Junio del 2017, e interés del 8.95%)	1,500,000	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% (Agosto del 2017, e interés del 11.23%)	1,000,000	1,000,000
Banco del Austro S. A.:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Abril del 2018 e interés del 9.13% (Junio del 2017, e interés del 8.95%)	7,815,320	7,797,500
Corporación Financiera Nacional:		
Préstamo hipotecario para adquisición de terreno, con vencimientos mensuales hasta Agosto del 2018 e interés del 9.02% (9.02% en el 2015)	-	131,412
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 e interés del 8% pagadero el capital semestralmente y los intereses trimestralmente.	1,588,076	3,144,511
Clase B, con vencimiento hasta Noviembre del 2019 e interés del 8.25% pagadero el capital y los intereses trimestralmente.	1,231,027	1,836,338
Intereses por pagar	383,627	310,173
	15,154,728	15,719,934

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-14-0029396 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 calificadora de riesgo otorgada por Sociedad Calificadora de Riesgos Latinoamericana, la calificación es "AA+".

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Préstamos Bancarios (continuación)

Los préstamos otorgados por la Corporación Financiera Nacional están formalizados mediante contrato de préstamo, garantizados con contrato de hipoteca abierta. El contrato de préstamo establece que la Compañía debe cumplir durante la vigencia del préstamo con ciertas condiciones. Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía cumple con los requisitos establecidos por la Corporación Financiera Nacional, excepto por:

- Patrimonio a activo total, como mínimo del 30%

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
2018	-	1,588,076
2019	619,134	1,231,027
	<u>619,134</u>	<u>2,819,103</u>

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Proveedores:		
Locales	2,025,082	2,494,615
Exterior	21,419,779	15,398,012
Anticipos recibidos	42,041	131,542
Otras	391,704	162,617
	<u>23,878,606</u>	<u>18,186,786</u>

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

10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios sociales	152,702	173,717
Participación de trabajadores	457,895	177,785
	<u>610,597</u>	<u>351,502</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	67,974	38,256
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	38,619	14,167
	<u>106,593</u>	<u>52,423</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	149,758	617,329
Provisiones	437,999	177,785
Pagos	(414,040)	(617,329)
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	<u>152,702</u>	<u>457,895</u>

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

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	(US Dólares)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	38,256	23,898
Pagos	-	(9,731)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	38,256	14,167
Provisión	38,079	28,464
Pagos	(8,361)	(4,012)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	<u>67,974</u>	<u>38,619</u>

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. 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 2017, por un actuario independiente. Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía no contrató un actuario independiente para cálculo de obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucios.

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	916,226	1,312,113
Retenciones en la fuente	839,951	936,408
Retenciones a la fuente ISD	259,708	259,708
	2,015,885	2,508,229
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	65,973	88,248
Impuesto a la salida de divisas por pagar	1,137,154	836,066
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	27,728	27,265
	1,230,855	951,579

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	584,435	612,240
Pagos	(584,435)	(612,240)
Saldo al final del año	-	-

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

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

	2017	2016
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	584,435	612,240
	<u>584,435</u>	<u>612,240</u>

Impuesto a la Renta

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

	2017	2016
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,594,736	1,007,451
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	61,787	126,289
Utilidad gravable	<u>2,656,523</u>	<u>1,133,740</u>
Impuesto a la renta	584,435	249,423
Impuesto a la renta mínimo	<u>447,291</u>	<u>612,240</u>
Impuesto a la renta causado	584,435	612,240
Retención en la fuente	<u>(584,435)</u>	<u>(612,240)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, 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 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% 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.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

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.

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 0 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 convenio.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016

Se crearon las siguientes contribuciones solidarias:

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016 (continuación)

- Contribución sobre las remuneraciones: Un día de remuneración de acuerdo a una tabla progresiva para los trabajadores en relación de dependencia con un remuneración igual o mayor a US\$1,000. Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas se calculará sobre los valores aportados al Instituto de Seguridad Social.
- La contribución solidaria sobre el patrimonio: las personas naturales que al 1 de enero de 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a 1,000,000 pagarán una tarifa del 0.90%.
- La contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades residentes en el exterior: corresponde al 0.9% del avalúo catastral de 2016; sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador y, sobre el valor patrimonial proporcional que al 31 de diciembre de 2015 pertenezca de manera directa a una sociedad residente en el exterior; si esta corresponde a un paraíso fiscal o jurisdicción de menos imposición o no se conozca su residencia, la contribución será del 1.8%.
- La contribución sobre las utilidades: 3% de la utilidad gravable del impuesto a la renta, obtenida por las sociedades en el ejercicio fiscal 2015.

La Compañía pagó US\$107,188 por este concepto.

- Las contribuciones establecidas en esta Ley no podrán ser deducibles del impuesto a la renta de las personas naturales y sociedades. En los casos en los cuales el valor de dichas contribuciones exceda el valor de la utilidad gravable del año 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el reglamento.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

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.
 - 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.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Anexo de activos y pasivos de sociedades y establecimientos permanentes

- 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.

- 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 2017).
- 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.
- 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.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Ley Orgánica para la reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Modernización de la Gestión Financiera (continuación)

- 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.

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 serán cancelados en el año 2018 según convenio con el Organismo de Control.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido (continuación)

	31 de Diciembre del 2016	Cargo (abono) al Estado de Resultados (US Dólares)	31 de Diciembre del 2017
Activo por impuesto diferido:			
Provisión de inventarios	31,032	-	31,032
Gastos por beneficios definidos	-	16,125	16,125
	31,032	16,125	47,157
Pasivo por impuesto diferido:			
Costo revalorizado de edificio	450,569	364,811	815,380
	450,569	364,811	815,380

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos (excepto gastos por beneficios definidos) respecto de estas partidas debido a que la Compañía tiene la incertidumbre en el uso de sus beneficios.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	2,594,736	1,007,451
Impuesto a la renta corriente	584,435	612,240
Tasa efectiva de impuesto	22.52%	60.77%

Durante el año 2017 y 2016, el cambio en la tasa de impuesto fue como sigue:

	2017	2016
Tasa impositiva legal	22.00%	22.00%
Aumento por impuesto a la renta mínimo	0.00%	40.77%
Tasa impositiva efectiva	22.00%	60.77%

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Depósitos recibidos en garantía	268,293	268,293
Otros	43,743	43,743
	<u>312,036</u>	<u>312,036</u>

13. 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 a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (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.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2017, el capital pagado consiste de 7.880.820 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 a los Estados Financieros (continuación)

14. Patrimonio (continuación)

Capital Pagado (continuación)

		% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre	
	Nacionalidad	2017	2016	2017	2016	Unitario	2017	2016
(US Dólares)								
Teófilo Charrabe Kasabdjí	Venezolana	42%	42%	3.309.668	2.271.529	1.00	3,304,668	2,271,529
Li Xinqiang	China	42%	42%	3.309.667	2.271.527	1.00	3,309,667	2,271,527
Antonio Haz Villagrán	Ecuatoriana	8%	8%	630.413	432.672	1.00	630,413	432,672
Polmexym S. A.	Ecuatoriana	8%	8%	630.413	432.672	1.00	630,413	432,672
		100%	100%	7.880.161	5.408.400		7,880,161	5,408,400

Aumento de Capital

Mediante escritura publicada No. 2016-09-01-66-P01930 celebrada en la Notaria Sexagésima Sexta del cantón Guayaquil del 30 de diciembre del 2016 e inscrita en el Registro Mercantil de los cantones de Samborondón y Durán el 24 de enero del 2017 se incrementa el Capital Social de la Compañía en US\$2,471,761.

Aporte para Futuro Aumento de Capital

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada el 16 de Diciembre del 2016, los Accionistas resolvieron realizar aportes para futuro aumento de capital en efectivo por US\$2,471,762.

Dividendos Pagados

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 5 de Marzo del 2016, los accionistas aprobaron el pago de dividendos por US\$2,488,234 sobre las utilidades de años anteriores.

15. Gastos de Ventas y Administración

Los gastos de ventas y administración consisten de lo siguiente:

	2017	2016
(US Dólares)		
Sueldos y beneficios	1,005,675	850,741
Transporte	141,139	159,525
Participación trabajadores	190,272	61,419
Gastos de viajes	18,450	21,634
Seguros y reaseguros	17,064	6,850
Honorarios profesionales	332,118	332,950
Depreciaciones y amortizaciones	203,328	168,846
Arriendo	124,107	6,900
Donaciones y obsequios	138,177	48,771
Promoción y publicidad	312,821	381,543
Guardianía	32,306	17,722
Impuestos y contribuciones	76,022	84,338
Mantenimiento y reparaciones	34,045	38,092
Servicios básicos	19,651	22,008
Suministros y materiales	67,412	104,784
Alimentación	2,874	10,189
Servicios de asesoría y gestiones	677,008	447,569
Otros	784,923	716,679
	4,177,392	3,480,560

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. 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.

17. Fideicomiso

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

Nombre del Fideicomiso	Constituyente Deudor	Fiduciario	31 de Diciembre	
			2017	2016
			<i>(US Dólares)</i>	
Fideicomiso Mercantil de Administración de Cartera AUDIOELEC	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S. A.	Fidunegocios S. A. Administradora de Fondos y Fideicomiso	2,048,781	1,141,602

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 a los Estados Financieros (continuación)

18. 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.

19. Hechos Ocurredos 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 16 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la administración pueda tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
