

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	PRIMA ELECTRONICORP S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PRIMA ELECTRONICORP S.A.
Guayaquil, 12 de Abril del 2017

a. Informe sobre los estados financieros**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PRIMA ELECTRONICORP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PRIMA ELECTRONICORP S.A.** al 31 de Diciembre del 2016 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión –

3. Hemos realizado nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de **PRIMA ELECTRONICORP S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis –

4. Relación con compañías relacionadas - La Compañía forma parte de las empresas del Grupo Quezada, las compañías que conforman el mencionado grupo económico se dedican principalmente a la industrialización de televisores y motocicletas, además de su comercialización que incluyen otros productos, tales como electrodomésticos de línea blanca, vehículos, repuestos y la explotación de bienes inmuebles, entre otros. La operación de la Compañía está relacionada con el ensamblaje y comercialización de televisores, además de otros electrodomésticos a varias compañías relacionadas. En consecuencia, sus operaciones y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus compañías relacionadas, que inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y resultados económicos de la Compañía. Véase Nota 17.

A los Señores Accionistas de
PRIMA ELECTRONICORP S.A.
Guayaquil, 12 de Abril del 2017

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros

5. La Administración de **PRIMA ELECTRONICORP S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **PRIMA ELECTRONICORP S.A.**, es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
7. La Administración de **PRIMA ELECTRONICORP S.A.**, es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
 - 9.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 9.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los Señores Accionistas de
PRIMA ELECTRONICORP S.A.
Guayaquil, 12 de Abril del 2017

- 9.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **PRIMA ELECTRONICORP S.A.** para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada (opinión con salvedades, opinión adversa o abstención de opinión). Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que **PRIMA ELECTRONICORP S.A.** deje de ser una Empresa en funcionamiento.
- 9.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable
- 9.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría.
10. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**
1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de **PRIMA ELECTRONICORP S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016.

Excecon Cía Ltda.

Registro Nacional de Auditor Externo
en la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros - RNAE No.594

Alfredo Porras

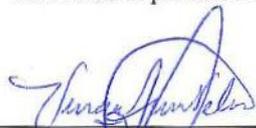
CPA Alfredo Porras Limones
Socio de Auditoría
Licencia Profesional No.7497

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

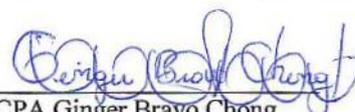
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	24.105	35.193
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7 - 17	3.440.646	4.709.058
Compañías relacionadas	17	-	105.373
Impuestos y retenciones	14	226.695	632.717
Otras	8	34.861	11.572
		<u>3.702.202</u>	<u>5.458.720</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables		<u>(1.120)</u>	<u>(1.120)</u>
		3.701.082	5.457.600
Inventarios	9	1.953.588	3.230.789
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios		(27.468)	(82.462)
Activos pagados por anticipado		<u>4.807</u>	<u>-</u>
Total del activo corriente		<u>5.656.114</u>	<u>8.641.120</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	10	1.402.093	1.487.467
Otros activos		1.561	1.561
Impuesto diferido activo	17	<u>120.619</u>	<u>131.492</u>
Total del activo no corriente		<u>1.524.273</u>	<u>1.620.520</u>
Total del Activo		<u>7.180.387</u>	<u>10.261.640</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Econ. Viviana Quimí Vélez
Representante Legal



CPA Ginger Bravo Chong
Contador General

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	12	180.812	2.626.358
Impuestos y retenciones	14	202.241	533.751
Otras		21.084	33.451
		<u>404.137</u>	<u>3.193.560</u>
Impuesto a la renta	14	78.070	-
Pasivos acumulados			
Beneficios sociales	15	10.303	18.159
Participación a los trabajadores	15	-	-
		<u>10.303</u>	<u>18.159</u>
Total del pasivo corriente		<u><u>492.510</u></u>	<u><u>3.211.719</u></u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	11	6.200.000	6.200.000
Obligaciones patronales	15	22.789	23.179
Total del pasivo no corriente		<u>6.222.789</u>	<u>6.223.179</u>
Total pasivos		<u><u>6.715.299</u></u>	<u><u>9.434.898</u></u>
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)			
		465.088	826.742
Total del Pasivo y Patrimonio		<u><u>7.180.387</u></u>	<u><u>10.261.640</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Econ. Viviana Quimí Vélez
Representante Legal


CPA Ginger Bravo Chong
Contador General

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

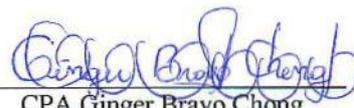
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias		3.449.443	6.393.020
Costo de ventas de actividades ordinarias	18	<u>(3.036.237)</u>	<u>(5.898.856)</u>
Utilidad bruta		413.206	494.164
Gastos de administración	18	(234.330)	(221.380)
Gastos de ventas	18	(148.811)	(182.637)
Gastos financieros	18	<u>(301.203)</u>	<u>(255.901)</u>
		<u>(684.344)</u>	<u>(659.918)</u>
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(271.138)	(165.754)
Impuesto a la renta	14	(88.944)	(106.697)
Pérdida neta del periodo		<u>(360.082)</u>	<u>(272.451)</u>
<u>Otros resultados integrales</u>			
Pérdida actuarial		<u>(1.572)</u>	-
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(361.654)</u>	<u>(272.451)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Econ. Viviana Quimí Vélez
Representante Legal



CPA Ginger Bravo Chong
Contador General

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por valuación	Otros resultados integrales	Resultados acumulados según NIIF	Resultados acumulados Acumulados	Total
Saldos al 1ro. de Enero del 2015		50.000	24.495	616.549	-	579.675	(171.526)	1.099.193
Transferencias del efecto de revaluó	2.13			(11.845)		11.845		-
Pérdida neta y resultado integral del año							(272.451)	(272.451)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015		50.000	24.495	604.704	-	591.520	(443.977)	826.742
Pérdida neta y resultado integral del año					(1.572)		(360.082)	(361.654)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016		50.000	24.495	604.704	(1.572)	591.520	(804.059)	465.088

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Econ. Viviana Quimi Vélez
Representante Legal



CPA Ginger Bravo Chong
Contador General

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

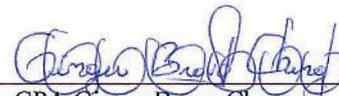
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Pérdida antes del Impuesto a la renta		(271.138)	(165.754)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por deterioro de cartera	13	-	537
Provisión por obsolescencia de inventarios	13	(54.994)	36.818
Depreciación	10	59.618	69.899
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio	13 y 15	2.382	2.245
		<u>(264.132)</u>	<u>(56.255)</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		1.756.518	968.699
Activos pagados por anticipado		(4.807)	13.090
Inventarios		1.277.201	(1.170.605)
Documentos y cuentas por pagar		(2.789.423)	2.012.542
Impuesto a la renta	14	-	(189.408)
Pasivos acumulados		<u>(7.856)</u>	<u>(56.766)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(32.499)</u>	<u>1.521.297</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Disminución (Incremento) de los activos fijos	10	25.756	(55.112)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>25.756</u>	<u>(55.112)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
(Disminución) Aumento de obligaciones bancarias	11	-	2.000.000
Variación de deudas con compañías y partes relacionadas		-	(3.447.016)
Pago de bonificación por desahucio	13	<u>(4.345)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(4.345)</u>	<u>(1.447.016)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo		(11.088)	19.169
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>35.193</u>	<u>16.024</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>24.105</u>	<u>35.193</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Econ. Viviana Quimi Vélez
Representante Legal



CPA Ginger Bravo Chong
Contador General

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 23 de Mayo del 2003, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el registro mercantil el 6 de Junio del mismo año con la figura jurídica de compañía limitada bajo la denominación social de PRIMA ELECTRONICORP CIA. LTDA., posteriormente se realizó la transformación de figura jurídica a sociedad anónima bajo la razón social de PRIMA ELECTRONICORP S.A. con un plazo social de 50 años.

Su objeto social y actividad principal la fabricación y comercialización de electrodomésticos, artículos de electrónica, audio y video, entre otros y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

Su principal accionista es una persona jurídica domiciliada en Ecuador.

Aprobación de estados financieros -

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 07 de Abril del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2016.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de PRIMA ELECTRONICORP S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas 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.

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.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de Diciembre del 2016, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

b. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de Enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedad de inversión.	1 de Enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de Enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de Enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de Enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de Enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de Enero del 2018
CINIIF 20	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de Enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para el arrendatario deba conocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de Enero del 2019
NIIF 10	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido
NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016:** Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) “NIIF 12- Revelación de intereses en otras entidades”, donde se aclara el alcance de la norma; ii) “NIIF 1- “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) “NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos saldos en caja y cuentas corrientes, disponibles para el giro en las operaciones de la Compañía.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Documentos y cuentas por cobrar a Clientes, Compañía relacionada y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias, Documentos y cuentas por pagar a Proveedores, Compañía relacionada y otras cuentas por pagar. 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 financiera.

2.4.2 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 se reconocen 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 significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) **Cuentas por cobrar a Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas de bienes realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 60 días) menos la provisión por deterioro.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- b) **Otros pasivos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) Deudas bancarias y financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.
 - (ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
 - (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a saldos por provisiones por gastos de importación, anticipos de clientes, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 se han registrado provisiones por incobrabilidad de las cuentas por cobrar de Clientes considerando dicho análisis y se presenta en el estado de situación financiera.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.4 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.

2.5. Activos pagados por anticipado –

Se registra este activo cuando el pago por los bienes se ha realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, se reconoce el pago anticipado como un activo, cuando dicho pago por servicios se haya realizado antes de que se reciban esos servicios. En ambos casos, se espera recibir los bienes o servicios dentro de doce meses. Los gastos pagados por anticipado (prepagados) no son activos intangibles; tampoco son —activos diferidos.

2.6. Inventarios –

Los inventarios se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

2.8. Activo fijo –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de los activos fijos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia (cada 3 años), de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos y edificios se reconoce en Otro resultado integral y se acumula en el Patrimonio en la cuenta Superávit por revalúo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en el superávit por revalúo de los activos relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Valor residual (en %)</u>
Edificios	36	5
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipos	10	10
Vehículos	1 - 2	20
Repuestos y herramientas	10	10
Equipos de computación	3	33

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de Diciembre del 2016 y del 2015 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2016 y del 2015 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos).

2.10. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta 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.

a) 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2015: 22%) de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 25% o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio. Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 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.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Durante el año 2016 y 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo, puesto que fue mayor que el impuesto a la renta causado calculado a las tasas de impuesto vigente.

c) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos 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.

La circular No. NAC-DGECCGC15-0000012 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

2.11. Beneficios a los empleados –

- a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos, gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. Al 31 de Diciembre del 2016 no se ha registrado

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

provisiones por dicho asunto dado que la Compañía obtuvo resultados negativos al cierre de dicho ejercicio.

- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera. La reserva matemática es obtenida descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 5,44% anual, misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en Estados Unidos, cuyo plazo va de 20 a 25 años (2015: 4% anual, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador) que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 13.

2.13. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.14. Superávit por revalúo –

Corresponden el efecto de la revaluación de los terrenos, edificios y vehículos, como resultado de la medición posterior de las propiedades, planta y equipo, practicados por peritos independientes debidamente calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Esta reserva podrá ser transferida directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo relacionado. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva cuando la entidad disponga del activo.

No obstante, parte de la reserva podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe de la reserva transferida sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original.

De acuerdo con la legislación vigente, este saldo no podrá ser capitalizado.

2.15. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las “NIIF” –

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.16. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.17. Costos y gastos –

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

2.18. Compensación de saldos y transacciones –

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

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:

- a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año (Nota 2.4.3).

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- b) Provisión por deterioro y/u obsolescencia de inventarios: La estimación para la determinación del deterioro y la obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación del valor neto realizable, estado físico, condiciones operativas, disponibilidad de stock y probabilidad de venta y/o consumo de las existencias de inventarios al cierre del periodo. (Nota 2.6).
- c) Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.7).
- d) Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro (Nota 2.12).
- e) Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.10).

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos y gastos y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

Si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades del exterior, los flujos de caja operativos son considerados 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.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

ii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los costos de productos terminados para la reventa por cuanto mantiene negociaciones directas con los fabricantes/distribuidores de los mismos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercaderías, se renegocian los precios de compras de forma trimestral y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercaderías, en el precio de venta de los productos terminados para la reventa.

iii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo 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, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) 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 no está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas debido a que su principal cliente es Femar S.A. (Compañía relacionada y principal Accionista).

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 principalmente con Femar S.A. (Compañía relacionada y principal Accionista). Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

Entidad financiera

Banco del Austro S.A.
Banco Pichincha C.A.
Banco de Machala S.A.
Banco Bolivariano S.A.

Calificación

AA-
AAA-
AA+
AAA-

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de Junio del 2016.

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

AA: La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

(c) 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 y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

<u>Al 31 de Diciembre del 2016</u>	<u>Menos de 3 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>
Obligaciones bancarias	-	-	6.200.000	6.200.000
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	180.812	-	-	180.812
Otros	21.084	-	-	21.084
Total	201.896	-	6.200.000	6.401.896

<u>Al 31 de Diciembre del 2015</u>	<u>Menos de 3 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>
Obligaciones bancarias	-	-	6.200.000	6.200.000
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	2.626.358	-	-	2.626.358
Otros	33.451	-	-	33.451
Total	2.659.809	-	6.200.000	8.859.809

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones bancarias, documentos y cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones bancarias (*)	6.200.000	6.200.000
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	180.812	2.626.358
Otras	21.084	33.451
	<u>6.401.896</u>	<u>8.859.809</u>
Efectivos y equivalentes de efectivo	<u>(24.105)</u>	<u>(35.193)</u>
Deuda neta	6.377.791	8.824.616
Total patrimonio neto	<u>465.088</u>	<u>826.742</u>
Capital total	<u>6.842.879</u>	<u>9.651.358</u>
Ratio de apalancamiento	<u>93 %</u>	<u>91 %</u>

(*) Incluye deudas largo plazo.

El ratio de endeudamiento se incrementa durante el año 2016 como resultado, fundamentalmente, por la obtención de financiamiento de sus principales proveedores de mercadería y servicios.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivos y equivalentes de efectivo	<u>24.105</u>	<u>-</u>	<u>35.193</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	3.440.646	-	4.709.058	-
Compañías y aprtes relacionadas	-	-	105.373	-
Otras	<u>34.861</u>	<u>-</u>	<u>11.572</u>	<u>-</u>
	<u>3.475.507</u>	<u>-</u>	<u>4.826.003</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>3.499.612</u>	<u>-</u>	<u>4.861.196</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Obligaciones bancarias	-	6.200.000	-	6.200.000
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	180.812	-	2.626.358	-
Otras	<u>21.084</u>	<u>-</u>	<u>33.451</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>201.896</u>	<u>6.200.000</u>	<u>2.659.809</u>	<u>6.200.000</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo, documentos y cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, obligaciones bancarias, documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado se consideran presentadas a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	23.630	34.362
Caja	<u>475</u>	<u>831</u>
Total	<u>24.105</u>	<u>35.193</u>

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 60 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a Femar S.A. (Compañía relacionada y principal Accionista). Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. El 100% - 2016 (2015: 100%) de las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que su principal Cliente es Femar S.A. (Compañía relacionada y principal Accionista).

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corrientes	1.544.237	4.708.281
Vencidos	1.896.409	777
	<u>3.440.646</u>	<u>4.709.058</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(1.120)</u>	<u>(1.120)</u>
	<u>3.439.526</u>	<u>4.707.938</u>

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por Vencer	1.544.237	4.708.281
Vencidas	1.896.409	777
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(1.120)</u>	<u>(1.120)</u>
Total	<u>3.439.526</u>	<u>4.707.938</u>

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores (1)	32.281	1.997
Funcionarios y empleados (2)	<u>2.580</u>	<u>9.575</u>
	<u>34.861</u>	<u>11.572</u>

(1) Representan pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios para costos y gastos de operación, así como bienes de capital, dichos valores fueron compensados durante el primer trimestre del 2016 y 2017 respectivamente.

(2) Corresponden a los préstamos efectuados durante el periodo corriente, debidamente aprobados por la Gerencia, a funcionarios y empleados activos al cierre de cada periodo. Dichos saldos no devengan intereses.

La Administración de la Compañía considera que estos valores son recuperables y que no necesitan realizar provisiones adicionales a las registradas en los estados financieros.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
En tránsito (1)	1.257.741	2.798.067
Productos terminados (2)	211.267	256.935
Materia prima (3)	464.939	129.281
Productos en proceso (4)	18.562	46.015
Material de empaque y otros	1.079	491
	<u>1.953.588</u>	<u>3.230.789</u>
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios (5)	<u>(27.468)</u>	<u>(82.462)</u>
	<u>1.926.120</u>	<u>3.148.327</u>

- (1) Corresponde principalmente a importaciones de partes y piezas de televisores, la Administración de la Compañía estima liquidar los saldos al 31 de Diciembre del 2016 durante el primer semestre del 2017, mientras que los saldos al cierre del período del 2015 fueron liquidados durante los primeros meses del 2016.
- (2) Incluye principalmente televisores, acondicionadores de aire, entre otros.
- (3) Corresponden a partes y piezas de televisores destinados al proceso de producción.
- (4) Representan las mercaderías en proceso de producción al final de cada período, dichos saldos fueron liquidados durante el primer trimestre siguiente de cada período.
- (5) Véase Nota 2.6.

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre de cada periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. De acuerdo con el modelo de negocio a la empresa el periodo de rotación de los inventarios no exceden los 180 días. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre éstos saldos.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. ACTIVO FIJO, NETO**

	<u>Saldos al</u> <u>01-ene-15</u>	<u>Adiciones y/o</u> <u>ventas netas (1)</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones y/o</u> <u>ventas netas (2)</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>
Terrenos	819.000	-	819.000	-	819.000
Edificios	397.099	-	397.099	-	397.099
Construcciones en curso	-	-	-	-	-
Instalaciones	145.394	22.755	168.149	-	168.149
Maquinaria y equipo	148.565	5.879	154.444	-	154.444
Muebles y enseres	96.888	2.991	99.879	530	100.409
Vehículos	31.373	-	31.373	(28.833)	2.540
Equipos de cómputo	34.887	2.201	37.088	2.295	39.383
Repuestos y herramientas	17.016	1.836	18.852	252	19.104
Otros	26.239	19.450	45.689	-	45.689
Total costo	1.716.461	55.112	1.771.573	(25.756)	1.745.817
(-) Depreciación acumulada	(214.207)	(69.899)	(284.106)	(59.618)	(343.724)
Total neto	1.502.254	(14.787)	1.487.467	(85.374)	1.402.093

(1) Representan principalmente las adecuaciones de instalaciones de sus oficinas administrativas.

(2) Incluyen principalmente US\$28.833 venta de dos camionetas (Camioneta Doble Cab.QMC placa OCT0765 US\$15.789 y Camioneta QMC placa GRY3524 US\$13.043) y demás adecuaciones para uso en el área administrativa y técnica.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

<u>Largo plazo</u>	<u>Tasas de interés</u>		<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bac Florida Bank	4,5	4,50 - 5,00	6.200.000	6.200.000

Representan préstamos con una institución financiera del exterior para capital de trabajo, se cancela mediante pagos únicos al vencimiento en el año 2019 y 2020. Estas operaciones de crédito mantienen garantías colaterales en el extranjero entregadas por una parte relacionada.

Un detalle de los vencimientos al 31 de Diciembre del 2016 de las obligaciones bancarias es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>Total</u>
Bac Florida Bank	4.200.000	2.000.000	6.200.000

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales (1)	176.190	654.176
Proveedores del exterior (2)	<u>4.622</u>	<u>1.972.182</u>
	<u>180.812</u>	<u>2.626.358</u>

(1) Corresponden a deudas por adquisición de bienes, servicios, entre otros.

(2) Corresponden a deudas por importaciones de partes y piezas de televisores para su respectivo proceso de producción y posterior comercialización.

La Administración de la Compañía estima liquidar los saldos al 31 de Diciembre del 2016 durante el primer cuatrimestre del año 2017, mientras que los saldos al cierre del año 2015 fueron cancelados mayormente durante el primer semestre del año 2016, los saldos antes presentados no devengan intereses y no se mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

13. PROVISIONES

<u>Año 2016</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Provisión para cuentas incobrables	1.120	-	-	1.120
Provisión por obsolescencia de inventarios	82.462	2.271	(57.265)	27.468
Impuesto a la renta	-	88.944	-	88.944
Beneficios sociales	18.159	33.859	(41.715)	10.303
Provisión para jubilación patronal	18.173	6.534	(7.015)	17.692
Provisión para bonificación por desahucio	5.006	4.435	(4.345)	5.096

<u>Año 2015</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Provisión para cuentas incobrables	583	537	-	1.120
Provisión por obsolescencia de inventarios	45.644	63.766	(26.948)	82.462
Impuesto a la renta	68.682	120.726	(189.408)	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	53.141	-	(53.141)	-
Beneficios sociales	21.784	102.060	(105.685)	18.159
Provisión para jubilación patronal	16.779	6.659	(5.265)	18.173
Provisión para bonificación por desahucio	4.155	1.761	(910)	5.006

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS

a) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la pérdida según Estados financieros y la (pérdida amortizable) utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida antes de la participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	(271.138)	(165.754)
Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles (1)	27.321	165.478
(-) Otros	<u>-</u>	<u>-</u>
Diferencias temporarias (2)		
(+/-) Generación	2.271	63.766
(+/-) Reversión	<u>(51.694)</u>	<u>-</u>
(Pérdida amortizable) Utilidad gravable	(293.240)	63.490
Tasa de Impuesto a la renta (3)	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>13.968</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta (4)	<u>78.070</u>	<u>120.726</u>
Impuesto a la renta corriente	78.070	120.726
Impuesto a la renta diferido (5)	<u>10.874</u>	<u>(14.029)</u>
Gasto del Impuesto a la renta del año	<u>88.944</u>	<u>106.697</u>

- (1) Incluye principalmente: i) Durante el año 2016 US\$19.359 son gastos por jubilación patronal, instalaciones en ensamblaje, deterioro de inventario y comisiones bancarias mientras que en el 2015 US\$123.550 gastos en servicio técnicos cancelados a partes relacionadas que exceden los límites establecidos en la normativa tributaria vigente.
- (2) Representa el reverso de una venta por USD\$43.651 y US\$8.042 por una baja por siniestros, correspondiente a provisiones del año 2015.
- (3) La Compañía determinó la tasa del IR del 22% considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS.
- (4) Durante el 2016 y 2015 la Compañía determinó el anticipo mínimo de Impuesto a la renta para dicho año siguiendo las bases descritas en la norma tributaria.
- (5) Véase literal b) siguiente.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconciliación de la tasa efectiva -

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida antes de impuestos	(271.138)	(153.409)
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	-	-
Otras diferencias permanentes	78.070	106.697
Otras diferencias temporarias	<u>10.874</u>	<u>14.029</u>
Impuesto a la renta del año	<u>88.944</u>	<u>120.726</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

b) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos de la cuenta activo por impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Provenientes de:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario de años anteriores (1)	117.463	117.463
Provisión por obsolescencia de inventarios (2)	<u>3.156</u>	<u>14.029</u>
	<u>120.619</u>	<u>131.492</u>

- (1) Incluyen créditos tributarios de años anteriores provenientes de las retenciones efectuadas por los Clientes, anticipos de impuesto a la renta, entre otros.
- (2) Representa el reverso de la provisión correspondiente al 2015 por la venta de inventario y baja por siniestro registrada en el 2016 adicionando la provisión del presente año.

Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía se encuentran realizando el análisis de pérdidas tributarias de años anteriores para determinar los activos por impuestos diferidos, la Administración estima recuperar y/o compensar dichos activos en los años posteriores según la normativa tributaria vigente.

e) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2014 al 2016 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

d) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2015 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencias correspondiente al período 2015, el plazo será hasta el mes de Septiembre del 2016 conforme al noveno del RUC, mientras que para el ejercicio 2016 el estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio del 2017.

Finalmente la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no califica para preparar el estudio de precio de transferencia.

En el mes de Diciembre el Servicio de Rentas Internas emitió resoluciones en donde establece medidas técnicas y metodológicas para evitar el abuso de los precios de transferencias, así como también normas técnicas para la aplicación del régimen de precios de transferencia y la prelación en la utilización de los métodos para aplicar el principio de plena competencia.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de sus productos comercializados en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 14% calculado en base a los precios de venta, que incluye los costos y gastos imputables al precio.

f) Reformas Laborales -

Durante el año 2016 se emitió la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, la misma que incluye reformas a los siguientes cuerpos normativos:

- Reformas al Código de Trabajo
- Reformas a la Ley Orgánica del Servicio Público
- Reformas al Mandato Constituyente No. 2
- Reformas a la Ley Orgánica de las Empresas Públicas
- Reformas a la Ley de Seguridad Social

Norma para la aplicación de los Artículos 9 y 10 de la Ley Orgánica para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación Excepcional de la Jornada de Trabajo, Cesantía y Seguro de Desempleo.

Por otro lado, el Ministerio de Trabajo mediante Acuerdo emite las Normas que regulan el cálculo de la jubilación patronal,

Reglamento para la Aplicación de la Cesantía y Seguro de Desempleo.

Normativa para la aplicación de la Ley Orgánica para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación Excepcional de la Jornada de Trabajo, Cesantía y Seguro de Desempleo.

Ley Orgánica Reformativa a la Ley Orgánica del Servicio Público y al Código del Trabajo.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

g) Reformas Tributarias -

1. Leves y Reglamentos:

Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Pública – Privada y la Inversión extranjera, la misma que incluye reformas a los siguientes cuerpos normativos:

- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador
- Reformas a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública
- Reformas a la Ley Orgánica de Empresas Públicas
- Reformas a la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado
- Reformas a la Ley de Minería
- Reformas a la Ley Orgánica de Salud
- Reformas a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- Reformas a la Ley Orgánica de Comunicación

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016.

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Pública el cual incluye las siguientes reformas:

- Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno;
- Reformas Ley Orgánica de Discapacidades;
- Reformas en el Reglamento para la Aplicación del ISD;
- Reglamento General para la Aplicación del Impuesto Anual de Vehículos Motorizados;
- Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios.

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, en donde regula los siguientes:

- Contribución solidaria sobre la remuneración.
- Contribución solidaria sobre el patrimonio.
- Contribución sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Contribución solidaria sobre las utilidades.
- Reglas generales a las contribuciones solidarias.
- Impuesto al Valor Agregado.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Reglamento General de Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera.

- Ley Orgánica de Ordenamiento Territorial, Uso Y Gestión de Suelo
- Ley Orgánica para Evitar la Elusión del Impuesto a la Renta Sobre Ingresos Provenientes de Herencias, Legados y Donaciones

2. Reformas tributarias:

- Tratamiento de dividendos, utilidades o beneficios obtenidos por personas naturales a partir del año 2010.
- Deducibilidad de gastos de promoción y publicidad.
- Normas que establezcan paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.
- Normas para la aplicación de la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos.
- Contenido del Anexo de Operaciones en Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Normas para el tratamiento tributario en la distribución de dividendos.
- Establecimiento del anexo de dividendos a ser presentado al SRI.
- Exoneración establecida mediante decretos ejecutivos.
- Deducibilidad de costos y gastos, reconocimiento tributario de impuestos diferidos.
- Créditos comerciales a partes relacionadas (Préstamos no comerciales, considerados como anticipo de dividendos).
- Determinación del nuevo cálculo y pago del anticipo del Impuesto a la Renta.
- Impuesto al valor agregado por autoconsumo y transferencias a título gratuito de bienes y derechos.
- Normas para la elaboración y presentación del Informe de cumplimiento tributario y sus anexos.
- A los sujetos pasivos de impuesto a la renta que realicen operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría con partes relacionadas locales no estarán sometidas a límites de deducibilidad.
- Reformas a las normas que establezcan paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.
- Reformas reglamentarias en materia tributaria para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera.
- Se establecen normas que regulan el procedimiento de identificación y notificación de las empresas consideradas para efectos tributarios como inexistentes o fantasmas, así como de las personas naturales y sociedades con actividades supuestas y/o transacciones inexistentes.
- Se expiden normas para la presentación de declaraciones sustitutivas.
- Procedimientos para quienes se les haya requerido la justificación de transacciones posiblemente inexistentes, por operaciones realizadas con empresas inexistentes, fantasmas o supuestas por parte del Servicio de Rentas Internas.
- Listado de materias primas, insumos y bienes de capital del Reglamento para la aplicación del ISD.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

h) Impuestos y retenciones por cobrar –

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1)	178.369	599.558
Retenciones en la fuente del IR (2)	33.309	-
Retenciones en la fuente del IVA (2)	15.017	33.159
	<u>226.695</u>	<u>632.717</u>

(1) Corresponde al saldo del crédito tributario US\$110.763 más el impuesto pagado US\$67.606 por importación de bienes y servicios e incluye el saldo del impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios locales al cierre de cada período.

(2) Corresponden a las retenciones efectuadas por los clientes sobre las facturas de venta emitidas por la Compañía durante cada período.

i) Impuestos y retenciones por pagar –

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA facturado en ventas (1)	194.163	526.391
Retenciones en la fuente de IVA (2)	6.325	-
Retenciones en la fuente del IR (2)	1.753	7.360
	<u>202.241</u>	<u>533.751</u>

(1) Corresponde al impuesto facturado a los Clientes en las ventas de Diciembre más el impuesto diferido por ventas a crédito de Noviembre, estos saldos fueron cancelados en los meses siguientes de cada período. Debido a la naturaleza de la Compañía la mayoría de los productos están gravados con tarifa 14% del IVA.

(2) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en Diciembre de cada periodo. Dichos montos fueron cancelados en Enero de los periodos siguientes.

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. OBLIGACIONES PATRONALES

a) Obligaciones patronales de corto plazo:

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales (1)	<u>10.303</u>	<u>18.159</u>

(1) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimo tercer y décimo cuarto sueldo, reclamadas por los empleados.

b) Obligaciones patronales de largo plazo:

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	17.692	18.173
Bonificación por desahucio	<u>5.097</u>	<u>5.006</u>
	<u>22.789</u>	<u>23.179</u>

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 50.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número acciones</u>	<u>%</u>
Femar S.A.	Ecuatoriana	40.100	80,20%
Aveiga Rivera María Marcela	Ecuatoriana	4.000	8,00%
Granda Román María Gabriela	Ecuatoriana	4.000	8,00%
Quezada Loayza Edison Joseph	Ecuatoriana	475	0,95%
Quezada Loayza Weldyn Roger	Ecuatoriana	475	0,95%
Quezada Loayza Welmer Jefferson	Ecuatoriana	475	0,95%
Quezada Romero Yadira Yajaira	Ecuatoriana	475	0,95%
		<u>50.000</u>	<u>100,00%</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

a) Saldos con compañías y partes relacionadas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por cobrar		
Cliente (1)		
Femar S.A.	<u>3.437.631</u>	<u>4.706.157</u>
Compañía relacionada (2)		
Inmobiliaria, Importaciones y Representaciones del Litoral Inimporeli S.A.	<u>-</u>	<u>105.373</u>
	<u>3.437.631</u>	<u>4.811.530</u>
PASIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar		
Compañía relacionada (3)		
Femar S.A.	<u>15.983</u>	<u>28.688</u>
	<u>15.983</u>	<u>28.688</u>

PRIMA ELECTRONICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Representan saldos pendientes de cobro por la venta de producto terminados para la reventa.
- (2) Incluyen préstamos en efectivo por cuenta de la Compañía, pendientes de cobro al cierre de cada período.
- (3) Corresponden a la adquisición de productos terminados para la venta.

Los saldos corrientes antes expuestos no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pagos, pero se estiman cobrar y pagar en el corto plazo.

b) Términos y condiciones

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron dichos saldos son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

c) Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que comprenden: Gerente General, Contador y Auditor interno. Los costos por remuneraciones (sueldos y beneficios sociales a corto plazo) de los miembros de la Alta Gerencia fueron para el año 2016 US\$43.874.

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año 2016</u>	<u>de ventas y producción</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos financieros</u>	<u>Total</u>
Costo de mercadería vendida	2.931.823	-	-	-	2.931.823
Intereses	-	-	-	291.935	291.935
Remuneraciones y beneficios sociales	104.414	98.904	19.901	-	223.219
Impuestos y contribuciones	-	42.186	16.202	-	58.388
Otros gastos	-	56.922	33.632	106	90.660
Mantenimiento y reparaciones	-	6.621	27.394	-	34.015
Arriendos	-	6.359	24.171	-	30.530
Seguros y reaseguros	-	11.373	9.545	-	20.918
Depreciaciones	-	2.353	11.958	-	14.311
Comisiones bancarias	-	-	-	9.162	9.162
Servicios básicos	-	4.119	2.196	-	6.315
Honorarios profesionales	-	3.500	1.413	-	4.913
Gastos de viaje	-	437	1.860	-	2.297
Transporte y movilización	-	1.556	69	-	1.625
Promoción y publicidad	-	-	470	-	470
Provisión por obsolescencia de inventarios	-	-	-	-	-
Gastos de gestión	-	-	-	-	-
	<u>3.036.237</u>	<u>234.330</u>	<u>148.811</u>	<u>301.203</u>	<u>3.720.581</u>

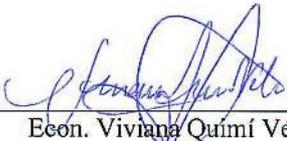
PRIMA ELECTRONICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2015</u>	<u>de ventas y producción</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos financieros</u>	<u>Total</u>
Costo de mercadería vendida	5.391.767	-	-	-	5.391.767
Intereses	-	-	-	248.267	248.267
Remuneraciones y beneficios sociales	258.202	86.101	49.953	-	394.256
Otros gastos	59.566	46.214	15.332	-	121.112
Depreciaciones	56.646	2.060	11.192	-	69.898
Mantenimiento y reparaciones	35.889	10.224	23.580	-	69.693
Provisión por obsolescencia de inventarios	63.766	-	-	-	63.766
Impuestos y contribuciones	-	26.677	22.879	-	49.556
Seguros y reaseguros	-	23.229	14.111	-	37.340
Arriendos	-	6.394	20.032	-	26.426
Baja de inventarios	20.955	-	-	-	20.955
Servicios básicos	10.620	2.636	1.704	-	14.960
Promoción y publicidad	-	-	11.832	-	11.832
Honorarios profesionales	-	8.839	1.479	-	10.318
Transporte y movilización	-	2.519	7.782	-	10.301
Gastos de viaje	-	5.872	2.761	-	8.633
Comisiones bancarias	-	-	-	7.634	7.634
Gastos de gestión	1.445	615	-	-	2.060
	<u>5.898.856</u>	<u>221.380</u>	<u>182.637</u>	<u>255.901</u>	<u>6.558.774</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de Abril del 2017) 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.


Econ. Viviana Quimi Vélez
Representante Legal


CPA Ginger Bravo Chong
Contador General

* * * * *