

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 1. Información General

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

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

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada por el Abg. Antonio Haz Villagrán con una participación accionaria del 92% y la compañía POLMEXIM S. A. con una participación accionaria del 8%.

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

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 124 y 105 empleados, respectivamente, para desarrollar sus actividades.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

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

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación Anual</u> |
|-------------------------|----------------------------------|
| 2012                    | 4.2%                             |
| 2011                    | 5.4%                             |
| 2010                    | 3.3%                             |

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF.

#### **Base de Medición**

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

#### **Moneda Funcional**

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

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos Financieros*

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

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### **Instrumentos Financieros (continuación)**

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales y certificados de inversión, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de equipos de audio y video, repuestos y partes y accesorios de mantenimientos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

#### *Pasivos Financieros*

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

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

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39:

- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Otros pasivos incluyen depositos recibidos en garantía para las operaciones de la Compañía, con plazos normales menores a un año, no genera interés.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### **Instrumentos Financieros (continuación)**

##### *Instrumentos de Patrimonio*

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

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Las materias primas, repuestos, accesorios y materiales están valuados en base al método promedio ponderado, y productos terminados y en proceso al costo promedio de producción. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

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

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

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

Los elementos de propiedad, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

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

Posteriormente del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos, los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

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

El costo o valor de revaluado de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

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

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido a las utilidades retenidas.

#### Deterioro de Activos

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### **Deterioro de Activos (continuación)**

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

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

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

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

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

##### *Impuesto Diferido*

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

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

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

##### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

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

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

#### Reserva Legal y Facultativa

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

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

#### Superávit por Valuación

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

#### Utilidades Retenidas

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

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluidos si los hubiere.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Reconocimiento de Ingresos

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

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

#### Costos y Gastos

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

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

#### Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

#### Contingencias

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Provisiones

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

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

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### *Provisión para Cuentas Dudosas*

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 360 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables, determinados por experiencia de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

#### *Provisión para Obsolescencia de Inventario*

La provisión por obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinada por la Compañía en base a una evaluación por ítems. Se requiere una provisión del 100% para aquellos inventarios dañados u obsoletos. La provisión para inventarios obsoletos y de lento movimiento se carga a resultados integrales del año.

AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.  
Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

**Estimaciones Contables (continuación)**

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

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

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

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

*Impuestos*

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

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Estimaciones Contables (continuación)

|   | 31 de Diciembre |         |
|---|-----------------|---------|
|   | 2012            | 2011    |
|   | %               | %       |
| Tasa de descuento   | 7%              | 7%      |
| Tasa esperada del incremento salarial                         | 3%              | 3%      |
| Tasa de incremento de pensiones                               | 2.50%           | 2.50%   |
| Tasa de rotación (promedio)                                   | 8.90%           | 8.90    |
| Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 7.7 y 7.6 años) |                 |         |
| Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)   |                 |         |
| Antigüedad para jubilación                                    | 25 años         | 25 años |

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

#### *Provisiones*

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

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

#### *Otros Resultados Integrales*

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

#### **Eventos Posteriores**

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Normas Nuevas Emitidas pero aún no están en Vigencia

Las Normas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia son como sigue:

| NIIF                           | Título   | Fecha de Vigencia |
|--------------------------------|--|-------------------|
| NIC 28                         | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos                  | 1 de Enero 2013   |
| NIC 27                         | Estados financieros consolidados y separados                   | 1 de Enero 2013   |
| NIIF 10 (enmendada en el 2011) | Estados financieros consolidados                               | 1 de Enero 2013   |
| NIIF 11 (enmendada en el 2011) | Acuerdos conjuntos   | 1 de Enero 2013   |
| NIIF 12 (enmendada en el 2011) | Información a revelar sobre participaciones en otras entidades | 1 de Enero 2013   |
| NIIF 13 (enmendada en el 2011) | Mediación del valor razonable                                  | 1 de Enero 2013   |

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la NIC 1, Transición a la NIIF, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

|   | Ref.         | 1 de Enero<br>del 2011<br>Según<br>NEC | Ajustes        | 1 de Enero<br>del 2011<br>Según<br>NIIF |
|---|--------------|--|----------------|---|
|   |              |  | (US Dólares)   |   |
| <b>Activos</b>  |              |  |                |   |
| <b>Activos corrientes:</b>                            |              |  |                |   |
| Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos |              | 243,530                                | -              | 243,530                                 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar       | (a)          | 2.721,392                              | (30,038)       | 2,691,354                               |
| Inventarios   | (c)(g)(h)(n) | 4.071,952                              | 159,083        | 4,231,035                               |
| Activos por impuestos corrientes                      |              | 173,195                                | -              | 173,195                                 |
| <b>Total activos corrientes</b>                       |              | <b>7.210.069</b>                       | <b>129,045</b> | <b>7.339,14</b>                         |
| <b>Activos no corrientes:</b>                         |              |  |                |   |
| Propiedad, planta y equipos. neto                     | (e)(i)       | 1,392,407                              | 384,165        | 1,776,572                               |
| Otros activos   | (f)          | 140,691                                | (140,691)      | -                                       |
| <b>Total activos no corrientes</b>                    |              | <b>1.533,098</b>                       | <b>243,474</b> | <b>1,776,572</b>                        |
| <b>Total activos</b>                                  |              | <b>8,743,167</b>                       | <b>372,519</b> | <b>9,115,686</b>                        |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                           |              |  |                |   |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                            |              |  |                |   |
| Préstamos   | (b)          | 1,482,391                              | 37,007         | 1,519,398                               |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar      | (d)(n)       | 286,454                                | 137,344        | 423,798                                 |
| Pasivos por impuestos corrientes                      | (k)          | 65,336                                 | 76,938         | 142,274                                 |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                       |              | <b>1,834,181</b>                       | <b>251,289</b> | <b>5,786,596</b>                        |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                          |              |  |                |   |
| Préstamos   |              | 630,000                                | -              | 630,000                                 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar      |              | 3,701,126                              | -              | 3,701,126                               |
| Cuentas por pagar accionista                          |              | 1,528,333                              | -              | 1,528,333                               |
| Obligación por beneficios definidos                   | (j)          | -                                      | 12,203         | 12,203                                  |
| Pasivo por impuesto diferido                          | (m)          | -                                      | 38,420         | 38,420                                  |
| Otros pasivos   | (l)          | -                                      | 26,714         | 26,714                                  |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                    |              | <b>5,859,459</b>                       | <b>77,337</b>  | <b>2,235,670</b>                        |
| <b>Total pasivos</b>                                  |              | <b>7,693,640</b>                       | <b>328,626</b> | <b>6,493,933</b>                        |
| <b>Patrimonio:</b>                                    |              |  |                |   |
| Capital pagado  |              | 542,800                                | -              | 542,800                                 |
| Reserva legal   |              | 400                                    | -              | 400                                     |
| Reserva facultativa                                   |              | 622                                    | -              | 622                                     |
| Utilidades retenidas:                                 |              |  |                |   |
| Ajuste de primera adopción de NIIF                    |              | -                                      | (73,801)       | (73,801)                                |
| Utilidades acumuladas                                 |              | 505,705                                | 117,694        | 623,399                                 |
| <b>Total patrimonio</b>                               |              | <b>1,049,527</b>                       | <b>43,893</b>  | <b>1,093,420</b>                        |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                     |              | <b>8,743,167</b>                       | <b>372,519</b> | <b>9,115,686</b>                        |

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

| Ref.                          | 31 de Diciembre del 2011 |           | 31 de Diciembre del 2011 |
|-------------------------------|--------------------------|-----------|--------------------------|
|                               | Según NEC                | Ajustes   | Según NIIF               |
| <i>(US Dólares)</i>           |                          |           |                          |
| <b>Activos</b>                |                          |           |                          |
| <b>Activos corrientes:</b>    |                          |           |                          |
|                               |                          |           |                          |
|                               | 1,061,640                | -         | 1,061,640                |
|                               | 3,636,744                | -         | 3,636,744                |
| (c)(n)                        | 4,363,851                | 1,847,478 | 6,211,329                |
|                               | 478,764                  | -         | 478,764                  |
| Total activos corrientes      | 9,540,999                | 1,847,478 | 11,388,477               |
| <b>Activos no corrientes:</b> |                          |           |                          |
|                               |                          |           |                          |
| (e)(i)                        | 2,648,612                | 2,659,015 | 5,307,627                |
| (f)                           | 107,186                  | (107,186) | -                        |
| Total activos no corrientes   | 2,755,798                | 2,551,829 | 5,307,627                |
| Total activos                 | 12,296,797               | 4,399,307 | 16,696,104               |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>   |                          |           |                          |
| <b>Pasivos corrientes:</b>    |                          |           |                          |
|                               |                          |           |                          |
| (b)                           | 2,820,133                | 1,873,359 | 4,693,492                |
| (d)(n)                        | 2,261,011                | (13,506)  | 2,247,505                |
| (k)                           | 62,912                   | 130,907   | 193,819                  |
| Total pasivos corrientes      | 5,144,056                | 1,990,760 | 7,134,816                |
| <b>Pasivos no corrientes</b>  |                          |           |                          |
|                               |                          |           |                          |
|                               | 1,033,517                | -         | 1,033,517                |
|                               | 2,365,640                | -         | 2,365,640                |
|                               | 2,150,000                | -         | 2,150,000                |
| (j)                           | -                        | 21,733    | 21,733                   |
| (m)                           | -                        | 559,859   | 559,859                  |
| (l)                           | -                        | 43,742    | 43,742                   |
| Total pasivos                 | 5,549,157                | 625,334   | 6,174,491                |
| Total pasivos                 | 10,693,212               | 2,616,094 | 13,309,307               |
| <b>Patrimonio:</b>            |                          |           |                          |
|                               |                          |           |                          |
|                               | 542,800                  | -         | 542,800                  |
|                               | 104,215                  | -         | 104,215                  |
|                               | 622                      | -         | 622                      |
|                               | -                        | 1,728,158 | 1,728,158                |
| Utilidades retenidas:         |                          |           |                          |
|                               |                          |           |                          |
|                               | -                        | (73,801)  | (73,801)                 |
|                               | 955,948                  | 128,856   | 1,084,803                |
| Total patrimonio              | 1,603,585                | 1,783,213 | 3,386,797                |
| Total pasivos y patrimonio    | 12,296,797               | 4,399,307 | 16,696,104               |



# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 1 de Marzo del 2013 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF.

*Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.*

#### *a) Gastos de Importación no Liquidados*

La Compañía mantuvo registrado en importaciones en transito gastos incurridos que no fueron incluidos en inventarios al momento de efectuar la liquidación de importación. El efecto fue disminuir el saldo de inventarios y utilidades retenidas por US\$30,038 al 1 de Enero del 2011.

#### *b) Reconocimiento de Intereses Pagados*

La Compañía no reconoció los intereses pagados de acuerdo al costo amortizado. Esta situación originó un aumento en el saldo de los préstamos y utilidades retenidas por US\$37,007 y US\$82,076 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

#### *c) Gastos de Fabricación no Transferidos al Inventario*

La Compañía no efectuó la transferencia de los gastos indirectos y la mano de obra como parte del costo de los inventarios de productos terminados. Esta situación originó un aumento al saldo de la cuenta de inventarios y las utilidades retenidas por US\$107,919 y US\$246,679 al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011.

#### *d) Reversión de Provisión de Vacaciones*

La Compañía mantenía registrado en exceso la provisión de vacaciones. Este exceso fue reversado con resultados acumulados por US\$8,456 y US\$13,506 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

#### *e) Bajas de Propiedad, Planta y Equipos*

La Compañía concilió el listado auxiliar de propiedad, planta y equipos con los registros contables y con una observación física. Esta situación originó un aumento en propiedad, planta y equipos y utilidades retenidas por US\$68,364 y US\$111,932 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

*Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011 (continuación)*

#### *f) Amortización de Gastos de Constitución*

Bajo NEC, los gastos de pre-operación eran amortizados en línea recta en un periodo de 5 años, pero según las NIIF, los gastos de constitución no representan ningún beneficio económico futuro que sean atribuidos al mismo y fluyan a la entidad. Los efectos de este cambio originaron una disminución en los saldos de gastos de constitución y utilidades retenidas por US\$140,691 y US\$107,186 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

#### *g) Provisión por Deterioros de Inventarios*

La provisión por deterioro de inventarios, representa un gasto por el importe no recuperable de los inventarios. El efecto de esta provisión fue disminuir el saldo de la cuenta de inventarios y utilidades retenidas en US\$91,345 y US\$190,484 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

#### *h) Ajustes de Inventarios a Valor Neto de Realización*

Representa una provisión a los inventarios cuando los mismos se encuentran sobrevalorados al efectuar la prueba del valor neto realizable, el efecto neto de esta valuación fue disminuir el saldo de inventarios y utilidades retenidas por US\$3,291 al 1 de Enero del 2011.

#### *i) Costo Revalorizado de Terrenos y Edificios*

La política contable adoptada por la Compañía en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas para la valoración de terreno y edificios, se han valorado por su valor razonable, como el costo revalorizado a esa fecha, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente en Diciembre del 2011. Los efectos de este cambio originó un aumento en los saldos de terreno y edificios y superávit por valuación por US\$315,801 y US\$ 2,043,959 al 1 de Enero y 31 Diciembre del 2011, respectivamente.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

*Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011 (continuación)*

#### *j) Reconocimiento de las Obligaciones por Beneficios Definidos*

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio no se encontraban reconocidas. Las NIIF requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemáticas determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligaciones de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas por US\$12,203 y US\$21,733 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

#### *k) Provisión por Impuesto a la Salida de Divisas*

Bajo NEC, la Compañía no venía aplicando la provisión de pasivos. Bajo NIIF se requiere la provisión del ISD como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos para liquidar la obligación y puede ser estimado en forma fiable. El efecto fue reconocer un pasivo y una disminución en utilidades retenidas por US\$76,938 y US\$130,906 al 1 de enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

#### *l) Reconocimiento de Provisión por Pasivos Contingentes*

Bajo NEC, la Compañía no registraba las provisiones por pasivos contingentes. De acuerdo a NIIF, los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no eventos fuera de control de la compañía u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores. El efecto fue reconocer un pasivo y una disminución en utilidades retenidas por US\$26,714 y US\$43,742 al 1 de enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

*Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011 (continuación)*

#### *m) Reconocimiento de Impuesto Diferido*

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los efectos fueron el registro de un pasivo por impuestos diferidos y un débito a las utilidades retenidas por US\$38,420 y US\$559,859 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente. Al 31 de Diciembre del 2011, se transfirió de utilidades retenidas al superávit por valuación US\$503,123.

El efecto de la aplicación de las NIIF implica el registro de un débito por US\$18,316 al gasto de impuesto diferido en el año 2011.

#### *n) Importaciones en Tránsito no Registradas*

La Compañía no registró las importaciones en tránsito cuyas fechas de embarques tenían mes de Diciembre. Esta situación originó un aumento en inventarios y proveedores por US\$145,800 y US\$1,791,283 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

### **Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011**

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

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

|                          | <b>31 de Diciembre<br/>2012</b> | <b>2011</b> | <b>1 de Enero<br/>2011</b> |
|--------------------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|
|                          | <i>(US Dólares)</i>             |             |                            |
|                          | <i>(Reexpresado Nota 3)</i>     |             |                            |
| Caja                     | -                               | 168,034     | 2,960                      |
| Bancos                   | <b>754,216</b>                  | 893,606     | 240,570                    |
| Equivalentes de efectivo | <b>102,558</b>                  | -           | -                          |
|                          | <b>856,774</b>                  | 1,061,640   | 243,530                    |

Al 31 de Diciembre del 2011, equivalentes de efectivo está constituido por un certificado de depósito en un banco local con plazo hasta Enero del 2013 e interés del 2.75%.

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

|                                | <b>31 de Diciembre<br/>2012</b> | <b>2011</b> | <b>1 de Enero<br/>2011</b> |
|--------------------------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|
|                                | <i>(US Dólares)</i>             |             |                            |
|                                | <i>(Reexpresado Nota 3)</i>     |             |                            |
| Deudores comerciales:          |                                 |             |                            |
| Clientes                       | <b>8,748,238</b>                | 3,483,483   | 2,805,784                  |
| Provisión para cuentas dudosas | <b>(114,430)</b>                | (114,430)   | (114,430)                  |
|                                | <b>8,633,808</b>                | 3,369,053   | 2,691,354                  |
| Otras cuentas por cobrar:      |                                 |             |                            |
| Anticipos a proveedores        | <b>140,730</b>                  | -           | -                          |
| Empleados                      | <b>19,120</b>                   | 267,691     | -                          |
| Otras                          | <b>2,200</b>                    | -           | -                          |
| Total                          | <b>8,795,858</b>                | 3,636,744   | 2,691,354                  |

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

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

La provisión para cuentas dudosas fue constituida en años anteriores.

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

|            | <b>31 de Diciembre<br/>2012</b> | <b>2011</b> | <b>1 de Enero<br/>2011</b> |
|------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|
|            | <i>(US Dólares)</i>             |             |                            |
|            | <b>(Reexpresado Nota 3)</b>     |             |                            |
| Por vencer | <b>8,748,238</b>                | 3,483,483   | 2,805,784                  |
|            | <b>8,748,238</b>                | 3,483,483   | 2,805,784                  |

### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

|                         | <b>31 de Diciembre<br/>2012</b> | <b>2011</b> | <b>1 de Enero<br/>2011</b> |
|-------------------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|
|                         | <i>(US Dólares)</i>             |             |                            |
|                         | <b>(Reexpresado Nota 3)</b>     |             |                            |
| Productos terminados    | <b>5,042,852</b>                | 4,610,530   | 1,901,912                  |
| Productos en proceso    | <b>294,321</b>                  | -           | 778,463                    |
| Materias primas         | <b>1,763,690</b>                | -           | 1,499,496                  |
| En tránsito             | <b>2,178,982</b>                | 1,791,283   | 145,800                    |
| Provisión por deterioro | <b>(141,053)</b>                | (190,484)   | (94,636)                   |
|                         | <b>9,138,792</b>                | 6,211,329   | 4,231,035                  |

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 180 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

Los movimientos de la cuenta "provisión por deterioro" fueron como siguen:

|                                  | <b>2012</b>                     | <b>2011</b> |
|----------------------------------|---------------------------------|-------------|
|                                  | <i>(US Dólares)</i>             |             |
|                                  | <b>(Reexpresado<br/>Nota 3)</b> |             |
| Saldo al principio del año       | <b>(190,484)</b>                | (94,636)    |
| Provisión con cargo a resultados | -                               | (95,848)    |
| Reversión de provisión           | <b>49,431</b>                   | -           |
| Saldo al final del año           | <b>(141,053)</b>                | (190,484)   |

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

|                                    | 31 de Diciembre<br>2012     | 2011      | 1 de Enero<br>2011 |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------|--------------------|
|                                    | <i>(US Dólares)</i>         |           |                    |
|                                    | <i>(Reexpresado Nota 3)</i> |           |                    |
| Costo o valuación                  | <b>6,298,578</b>            | 5,487,493 | 1,864,167          |
| Depreciación acumulada y deterioro | <b>(382,670)</b>            | (179,866) | (87,595)           |
|                                    | <b>5,915,908</b>            | 5,307,627 | 1,776,572          |

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

|  | Terrenos            | Edificios        | Maquinaria<br>y Equipos | Muebles y<br>Enseres | Equipos de<br>Computación | Vehículos       | En proceso | Total            |
|--|---------------------|------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|------------|------------------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |                  |                         |                      |                           |                 |            |                  |
| <b>Costo o valuación:</b>  |                     |                  |                         |                      |                           |                 |            |                  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010<br>(Reexpresado <i>Nota 3</i> ) | 636,799             | 294,523          | 309,517                 | 29,311               | 26,528                    | 98,345          | 469,144    | 1,864,167        |
| Adiciones  | -                   | 1,456,188        | 250,727                 | 78,425               | 32,772                    | 37,393          | -          | 1,855,505        |
| Ventas y/o retiros   | -                   | -                | -                       | (37,652)             | (11,636)                  | (670)           | -          | (49,958)         |
| Revalorización   | -                   | 2,286,923        | -                       | -                    | -                         | -               | -          | 2,286,923        |
| Reclasificación  | -                   | -                | -                       | -                    | -                         | -               | (469,144)  | (469,144)        |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011<br>(Reexpresado <i>Nota 3</i> ) | 636,799             | 4,037,634        | 560,244                 | 70,084               | 47,664                    | 135,068         | -          | 5,487,493        |
| Adiciones  | -                   | -                | <b>739,974</b>          | <b>18,144</b>        | <b>52,967</b>             | -               | -          | <b>811,085</b>   |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012                                 | <b>636,799</b>      | <b>4,037,634</b> | <b>1,300,218</b>        | <b>88,228</b>        | <b>100,631</b>            | <b>135,068</b>  | -          | <b>6,298,578</b> |
| <b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>                         |                     |                  |                         |                      |                           |                 |            |                  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010<br>(Reexpresado <i>Nota 3</i> ) | -                   | (1,113)          | (50,964)                | (4,667)              | (18,974)                  | (11,877)        | -          | (87,595)         |
| Gastos por depreciación  | -                   | (4,959)          | (50,120)                | (12,827)             | (13,141)                  | (25,119)        | -          | (106,166)        |
| Ventas y/o retiros   | -                   | -                | -                       | 8,909                | 2,779                     | 2,207           | -          | 13,895           |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011<br>(Reexpresado <i>Nota 3</i> ) | -                   | (6,072)          | (101,084)               | (8,585)              | (29,336)                  | (34,789)        | -          | (179,866)        |
| Gastos por depreciación  | -                   | (72,717)         | <b>(81,690)</b>         | <b>(7,900)</b>       | <b>(13,617)</b>           | <b>(26,880)</b> | -          | <b>(202,804)</b> |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012                                 | -                   | <b>(78,789)</b>  | <b>(182,774)</b>        | <b>(16,485)</b>      | <b>(42,953)</b>           | <b>(61,669)</b> | -          | <b>(382,670)</b> |

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, terrenos y edificios avaluados por un perito independiente en US\$4,208,791 están asignados en garantía de obligaciones a largo plazo y su porción corriente (*Ver Nota 8*).

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

|                                     | 31 de Diciembre<br>2012     | 2011      | 1 de Enero<br>2011 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------|--------------------|
|                                     | <i>(US Dólares)</i>         |           |                    |
|                                     | <b>(Reexpresado Nota 3)</b> |           |                    |
| No garantizados:                    |                             |           |                    |
| Sobregiros bancarios                | 4,468                       | -         | -                  |
| Total                               | <b>4,468</b>                | -         | -                  |
| Garantizados – al costo amortizado: |                             |           |                    |
| Préstamos bancarios                 | 8,168,275                   | 5,644,933 | 2,112,391          |
| Intereses por pagar                 | 243,879                     | 82,076    | 37,007             |
| Subtotal                            | <b>8,412,154</b>            | 5,727,009 | 2,149,398          |
| Total                               | <b>8,416,622</b>            | 5,727,009 | 2,149,398          |
| Clasificación:                      |                             |           |                    |
| Corriente                           | 7,575,193                   | 4,693,492 | 1,519,398          |
| No corriente                        | 841,429                     | 1,033,517 | 630,000            |
|                                     | <b>8,416,622</b>            | 5,727,009 | 2,149,398          |

Resumen de acuerdos de los préstamos:

|  | 31 de Diciembre<br>2012         | 2011        |
|--|---------------------------------|-------------|
|  | <i>(US Dólares)</i>             |             |
|  | <b>(Reexpresado<br/>Nota 3)</b> |             |
| Banco del Pichincha C. A.:   |                                 |             |
| Préstamo sobre firma para capital de trabajo con vencimiento hasta Diciembre del 2013 e interés del 9.74% (8.74% en el 2011)                 | 998,400                         | 863,691     |
| Consumo de tarjeta de crédito  | 27,869                          | -           |
| Banco de Machala, préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Febrero del 2013 e interés del 11.23%                  | 217,816                         | 401,571     |
| Banco del Austro:  |                                 |             |
| Venta de cartera con tasa de descuento del 2.56% con vencimiento 20 de Febrero del 2013  | 2,219,589                       | -           |
| Préstamo sobre firma con vencimiento hasta Abril del 2012 e interés del 12%  | -                               | 1,131,629   |
| Banco de Guayaquil, préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento en Marzo del 2013 e interés del 11.23%                     | 2,081                           | 8,042       |
| Corporación Financiera Nacional, préstamo hipotecario para adquisición de terreno, con vencimiento hasta Agosto del 2018 e interés del 9.02% | 4,946,399                       | 3,240,000   |
| Sub-total  | <b>8,412,154</b>                | 5,644,933   |
| Porción corriente  | <b>(7,570,725)</b>              | (4,396,891) |
|  | <b>841,429</b>                  | 1,248,042   |

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Préstamos (continuación)

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

|      | <b>2012</b>                 | <b>2011</b> |
|------|-----------------------------|-------------|
|      | <i>(US Dólares)</i>         |             |
|      | <b>(Reexpresado Nota 3)</b> |             |
| 2013 | -                           | 406,613     |
| 2014 | <b>177,143</b>              | 177,143     |
| 2015 | <b>177,143</b>              | 177,143     |
| 2016 | <b>177,143</b>              | 177,143     |
| 2017 | <b>177,143</b>              | 177,143     |
| 2018 | <b>132,857</b>              | 132,857     |
|      | <b>841,429</b>              | 1,248,042   |

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

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

|                               | <b>31 de Diciembre<br/>2012</b> | <b>2011</b> | <b>1 de Enero<br/>2011</b> |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|
|                               | <i>(US Dólares)</i>             |             |                            |
|                               | <b>(Reexpresado Nota 3)</b>     |             |                            |
| Proveedores                   | <b>12,612,588</b>               | 4,461,700   | 3,997,012                  |
| Beneficios sociales           | <b>44,107</b>                   | 35,035      | 26,510                     |
| Participación de trabajadores | <b>45,741</b>                   | 116,410     | 101,402                    |
| Otras                         | <b>6,351</b>                    | -           | -                          |
|                               | <b>12,708,787</b>               | 4,613,145   | 4,124,924                  |
| Clasificación:                |                                 |             |                            |
| Corriente                     | <b>9,134,876</b>                | 2,247,505   | 423,798                    |
| No corriente                  | <b>3,573,911</b>                | 2,365,640   | 3,701,126                  |
|                               | <b>12,708,787</b>               | 4,613,145   | 4,124,924                  |

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

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

|  | <b>Beneficios Sociales</b> | <b>Participación de Trabajadores</b> |
|--|----------------------------|--------------------------------------|
|  | <i>(US Dólares)</i>        |                                      |
| Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)      | 26,510                     | 101,402                              |
| Provisiones  | 150,661                    | 116,410                              |
| Pagos  | (142,136)                  | (101,402)                            |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3) | 35,035                     | 116,410                              |
| Provisiones  | <b>169,943</b>             | <b>93,420</b>                        |
| Pagos  | <b>(160,961)</b>           | <b>(116,410)</b>                     |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012                       | <b>44,017</b>              | <b>93,420</b>                        |

### 10. Partes Relacionadas

#### Cuenta por Pagar Accionistas

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas por pagar accionistas, representan aportes en efectivo para futuro aumento de capital. En el año 2012 estas aportaciones fueron devueltas a los accionistas.

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía AUDIOLEC S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

|                     | <b>2012</b>                 | <b>2011</b> |
|---------------------|-----------------------------|-------------|
|                     | <i>(US Dólares)</i>         |             |
|                     | <b>(Reexpresado Nota 3)</b> |             |
| Sueldos fijos       | <b>100,600</b>              | 67,880      |
| Beneficios sociales | <b>13,118</b>               | 12,477      |
|                     | <b>113,718</b>              | 80,357      |

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

|   | <b>31 de Diciembre<br/>2012</b> | <b>2011</b> | <b>1 de Enero<br/>2011</b> |
|---|---------------------------------|-------------|----------------------------|
|   | <i>(US Dólares)</i>             |             |                            |
|   | <b>(Reexpresado Nota 3)</b>     |             |                            |
| Jubilación patronal - beneficios post empleo            | <b>31,471</b>                   | 18,023      | 10,310                     |
| Bonificación por desahucio - beneficios por terminación | <b>6,531</b>                    | 3,710       | 1,893                      |
|   | <b>38,002</b>                   | 21,733      | 12,203                     |

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

|  | <b>2012</b>                 | <b>2011</b> |
|--|-----------------------------|-------------|
|  | <i>(US Dólares)</i>         |             |
|  | <b>(Reexpresado Nota 3)</b> |             |
| Saldo al principio del año                   | <b>18,023</b>               | 10,310      |
| Costo de los servicios del período corriente | <b>10,470</b>               | 6,772       |
| Costo por intereses                          | <b>1,262</b>                | 722         |
| Pérdida actuariales                          | <b>1,716</b>                | 219         |
| Saldo al fin del año                         | <b>31,471</b>               | 18,023      |

#### *Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

|  | <b>2012</b>                 | <b>2011</b> |
|--|-----------------------------|-------------|
|  | <i>(US Dólares)</i>         |             |
|  | <b>(Reexpresado Nota 3)</b> |             |
| Saldo al principio del año                   | <b>3,710</b>                | 1,893       |
| Costo de los servicios del período corriente | <b>2,237</b>                | 1,333       |
| Costo por intereses                          | <b>260</b>                  | 132         |
| Pérdida actuariales                          | <b>324</b>                  | 352         |
| Saldo al fin del año                         | <b>6,531</b>                | 3,710       |

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011 por un actuario independiente.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

|                           | <b>2012</b>                 | <b>2011</b>  |
|---------------------------|-----------------------------|--------------|
|                           | <i>(US Dólares)</i>         |              |
|                           | <b>(Reexpresado Nota 3)</b> |              |
| Costo actual del servicio | <b>12,707</b>               | 8,105        |
| Costo por intereses       | <b>1,522</b>                | 854          |
| Pérdida actuariales       | <b>2,041</b>                | 571          |
|                           | <b>16,270</b>               | <b>9,530</b> |

Durante los años 2012 y 2011, el importe de los beneficios definidos fueron incluidos en los resultados integrales del período en que se incurren.

### 12. Impuestos

#### *Activos y Pasivos por Impuesto Corriente*

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

|   | <b>31 de Diciembre</b>      |                | <b>1 de Enero</b> |
|---|-----------------------------|----------------|-------------------|
|   | <b>2012</b>                 | <b>2011</b>    | <b>2011</b>       |
|   | <i>(US Dólares)</i>         |                |                   |
|   | <b>(Reexpresado Nota 3)</b> |                |                   |
| Activos por impuestos corrientes:                         |                             |                |                   |
| Impuesto al valor agregado                                | <b>684,255</b>              | 401,715        | 173,195           |
| Retenciones en la fuente                                  | <b>142,611</b>              | 77,049         | -                 |
|   | <b>826,866</b>              | <b>478,764</b> | <b>173,195</b>    |
| Pasivos por impuestos corrientes:                         |                             |                |                   |
| Impuesto a la renta por pagar                             | -                           | 47,775         | 56,815            |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones  | <b>3,287</b>                | 146,044        | 85,459            |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | <b>2,568</b>                | -              | -                 |
|   | <b>5,855</b>                | <b>193,819</b> | <b>142,274</b>    |

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

|                                  | 2012                            | 2011             |
|----------------------------------|---------------------------------|------------------|
|                                  | <i>(US Dólares)</i>             |                  |
|                                  | <b>(Reexpresado<br/>Nota 3)</b> |                  |
| Saldo al principio del año       | 47,775                          | 56,815           |
| Provisión con cargo a resultados | 157,774                         | 99,257           |
| Pagos                            | <b>(205,549)</b>                | <b>(108,297)</b> |
| Saldo al final del año           | <u>-</u>                        | <u>47,775</u>    |

### Impuesto a la Renta

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

|  | 2012                            | 2011           |
|--|---------------------------------|----------------|
|  | <i>(US Dólares)</i>             |                |
|  | <b>(Reexpresado<br/>Nota 3)</b> |                |
| Gasto del impuesto corriente   | 157,774                         | 99,257         |
| Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | <b>(56,736)</b>                 | 18,316         |
|  | <u>101,038</u>                  | <u>117,573</u> |

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

|  | 2012                            | 2011            |
|--|---------------------------------|-----------------|
|  | <i>(US Dólares)</i>             |                 |
|  | <b>(Reexpresado<br/>Nota 3)</b> |                 |
| Utilidad antes de impuesto a la renta              | 259,200                         | 659,657         |
| <b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>       |                                 |                 |
| Gastos no deducibles                               | -                               | 3,531           |
| Deducción por incremento neto de empleados         | <b>(30,767)</b>                 | <b>(29,103)</b> |
| Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | <b>(11,004)</b>                 | <b>(10,364)</b> |
| Utilidad gravable                                  | <u>217,429</u>                  | <u>623,721</u>  |
| Tasa de impuesto                                   | 23%                             | 24%             |
| Impuesto a la renta                                | <u>50,009</u>                   | <u>99,257</u>   |
| Impuesto a la renta mínimo                         | <u>157,774</u>                  | -               |
| Retenciones en la fuente                           | <b>(157,774)</b>                | <b>(99,257)</b> |
| Impuesto a la renta por pagar                      | <u>-</u>                        | <u>-</u>        |

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

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

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

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

#### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### . Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

##### . Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

##### . Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

##### . Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

|   | 1 de Enero del<br>2010 | Cargo (abono)<br>al Estado de<br>Resultados | 31 de Diciembre<br>del 2011 | Cargo (abono)<br>al Estado de<br>Resultados | 31 de Diciembre<br>del 2012 |
|---|------------------------|---|-----------------------------|---|-----------------------------|
|   | <i>(US Dólares)</i>    |   |                             |   |                             |
| Activo por impuesto diferido:           |                        |   |                             |   |                             |
| Provisión de inventarios                | 22,713                 | 21,098                                      | 43,811                      | (1,905)                                     | 41,906                      |
| Bajas de activos fijos                  | 278                    | (278)                                       | -                           | -   | -                           |
| Amortización de gastos preoperacionales | 30,952                 | (7,371)                                     | 23,581                      | (7,371)                                     | 16,210                      |
| Intereses no registrados                | 8,881                  | 40,460                                      | 49,341                      | (49,341)                                    | -                           |
| Gastos por beneficios definidos         | 2,685                  | (589)                                       | 2,096                       | 6,264                                       | 8,360                       |
| Impuesto a la Salida de Divisas         | 18,465                 | 29,340                                      | 47,805                      | (47,805)                                    | -                           |
|   | 83,974                 | 82,660                                      | 166,634                     | (100,158)                                   | 66,476                      |
| Pasivo por impuesto diferido:           |                        |   |                             |   |                             |
| Depreciación de edificio                | 278                    | (278)                                       | -                           | -   | -                           |
| Gastos indirectos en inventarios        | 25,901                 | 30,835                                      | 56,736                      | (56,736)                                    | -                           |
| Costo revalorizado de edificio          | 12,241                 | 490,882                                     | 503,123                     | -   | 503,123                     |
|   | 38,420                 | 521,439                                     | 559,859                     | (56,736)                                    | 503,123                     |

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, reversó este impuesto por no ser deducible en el futuro.

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

|  | 2012                | 2011    |
|--|---------------------|---------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |         |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 259,200             | 659,657 |
| Impuesto a la renta corriente                        | 157,774             | 99,257  |
| Tasa efectiva de impuesto                            | 60.87%              | 15.05%  |

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Tasa Efectiva (continuación)

Durante el año 2012 y 2011, el cambio en la tasa de impuesto fue como sigue:

|   | 2012   | 2011   |
|---|--------|--------|
| Tasa impositiva legal                   | 23.00% | 24.00% |
| Disminución por deducciones adicionales | 37.87% | 8.95%  |
| Tasa impositiva efectiva                | 60.87% | 15.05% |

### 13. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de lo siguiente:

|                                 | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011                        | 1 de Enero<br>2011 |
|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|
|                                 |                         |                             |                    |
|                                 |                         | <i>(US Dólares)</i>         |                    |
|                                 |                         | <i>(Reexpresado Nota 3)</i> |                    |
| Depósitos recibidos en garantía | 273,093                 | -                           | -                  |
| Otros                           | 43,742                  | 43,742                      | 26,714             |
|                                 | 316,835                 | 43,742                      | 26,714             |

### 14. Instrumentos Financieros

#### *Gestión de Riesgos Financieros*

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Instrumentos Financieros (continuación)

#### *Riesgo de Mercado*

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

- *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

- *Riesgo de Tipo de Cambio*

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

#### *Riesgo de Crédito*

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

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

#### *Riesgo de Liquidez*

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 15. Patrimonio

#### Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital pagado consiste de 1.524.925 acciones ordinarias (542,800 en el 2011) con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Mediante Acta de Junta General de Accionista celebrada en Octubre del 2012, la Compañía aumentó el capital pagado en US\$982,125, mediante la capitalización de utilidades retenidas provenientes de las utilidades reinvertidas por US\$934,335, apropiación de reserva legal por US\$47,775 y aportes en numerarios por US\$15. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el registro mercantil el 21 de Noviembre del 2012.

#### Utilidades Acumuladas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011 se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$43,893 y US\$1,783,213 respectivamente, resultante de la adopción por primera vez de las NIIF.

### 16. Gastos de Ventas y Administración

Los gastos de ventas y administración consisten de lo siguiente:

|                                 | <b>2012</b>         | <b>2011</b>                     |
|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|
|                                 | <i>(US Dólares)</i> |                                 |
|                                 |                     | <i>(Reexpresado<br/>Nota 3)</i> |
| Sueldos y beneficios            | <b>683,858</b>      | 586,417                         |
| Transporte                      | <b>153,202</b>      | 425,309                         |
| Participación trabajadores      | <b>45,741</b>       | 116,410                         |
| Gastos de viajes                | <b>27,220</b>       | 35,000                          |
| Honorarios profesionales        | <b>23,164</b>       | 22,953                          |
| Depreciaciones y amortizaciones | <b>150,835</b>      | 135,314                         |
| Arriendo                        | <b>34,499</b>       | 44,248                          |
| Promoción y Publicidad          | <b>122,046</b>      | 184,630                         |
| Otros                           | <b>621,172</b>      | 642,756                         |
|                                 | <b>1,861,737</b>    | <b>2,193,037</b>                |

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 17. Contratos

- La Compañía firmó el 27 de Julio del 2012, un contrato de ensamblaje de celulares con la compañía CELLSHOP S. A. para ensamblar los CDK de teléfonos celulares bajo características previamente revisadas y autorizadas por el ensamblador, por otra parte el contratante se compromete a realizar compras mensuales de celulares.

El ensamblador se compromete a ensamblar como mínimo 60 unidades de celulares mensuales; el contratante se obliga a comprar una producción mínima de US\$180,000.

El plazo del contrato depende las condiciones arancelarias y cupos establecidos para los celulares, es decir el caso que decline, la normativa desaparezca, los cupos a celulares y el contrato terminaría, a causa que las partes acuerden lo contrario.

- Con fecha 21 de Junio del 2012, la Compañía firmó un “Acuerdo de contrato de ensamblaje” con Sony Inter American S. A. para que ensamble determinados productos electrónicos destinados a los consumidores y desarrollados por Sony Corp. de conformidad con los términos y condiciones estipulados en el contrato.

La Compañía será responsable legal de la desaduanización pago del derecho arancelario ad-valorem, derechos de aduana y pago del inspector; asumirá el costo del seguro de transporte y le otorgará a Sony Corp. un poder especial para recibir de la aseguradora las indemnizaciones.

Sony Corp. cancelará a la Compañía por ensamblar televisores de 32 pulgadas por costos de producción de US\$28 fijos y de 40 pulgadas por US\$36 fijos por 2 años.

El plazo del presente acuerdo es de 2 años, siempre que la Sony Corp., notifique por escrito a la Compañía de su intención de terminar el presente acuerdo con menos de 3 meses de anticipación.

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

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---