

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

### 1. Información General

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

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

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

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 112 y 274 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 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 19 de Febrero del 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas en Marzo 2016 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>
2015	3.38%
2014	3.70%
2013	2.70%

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2015.

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

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

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en el año anterior, sin embargo cualquier diferencia con los montos comparativos de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014 es resultado de reclasificaciones efectuadas para fines comparativos

#### Instrumentos Financieros

##### *Activos Financieros*

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

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Activos Financieros (continuación)*

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

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales 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 como sigue:

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Pasivos Financieros (continuación)*

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

Los préstamos bancarios y acreedores comerciales se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

##### *Instrumentos de Patrimonio*

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

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Las materias primas, repuestos, accesorios y materiales están valuados en base al método promedio ponderado, y productos terminados incluyen costo de materiales directos, mano de obra y una proporción de costo de fabricación basado en la capacidad operativa de la planta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

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

La Compañía realiza una provisión para obsolescencia de inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren dañados, deteriorados u obsoletos. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipado incluye principalmente seguros, se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

#### Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos son medidos a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

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

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

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

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

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

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

#### Deterioro de Activos

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

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

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

#### Activos Intangibles

Registra las licencias de los programas de computación, los mismos que se miden inicialmente al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Estos programas de computación se amortizan en un plazo de 10 años.

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2015 y 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *Impuesto Diferido*

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

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

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

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

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

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

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

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

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

##### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

##### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (continuación)*

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

#### **Reserva Legal y Facultativa**

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

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

#### **Superávit por Valuación**

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Utilidades Retenidas

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

De acuerdo a Resolución No.SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido si los hubiere.

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

##### *Distribución de Dividendos*

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### **Reconocimiento de Ingresos**

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

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

#### **Costos y Gastos**

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

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

#### **Compensación de Saldos y Transacciones**

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

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

#### **Contingencias**

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Provisiones

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

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

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

#### Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

##### *Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

##### *Provisión para Obsolescencia de Inventarios*

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinado por la Compañía en base a la evaluación por ítems de materia prima, repuestos, accesorios y materiales. Se requiere una provisión del 100% para aquellos dañados y obsoletos. El incremento en la provisión para inventarios obsoletos y dañados es registrado en resultados integrales del año.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

##### *Deterioro del Valor de Propiedad, Planta y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

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

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

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

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

##### *Impuestos*

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

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

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

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

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	%	%
Tasa de conmutación actuarial	4	4
Tasa de interés promedio	8.68	8.68
Tasa esperada del incremento salarial	4.50%	4.50
Tabla de mortalidad e invalidez (2015 y 2014: 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.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 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.

#### Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2015. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,164	654
Bancos	4,352,177	2,579,214
	<u>4,353,341</u>	<u>2,579,868</u>

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

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	21,592,166	48,204,218
Provisión para cuentas dudosas	(114,430)	(114,430)
	<u>21,477,736</u>	<u>48,089,788</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	569,104	441,414
Empleados	68,650	117,966
Otras	22,882	370,817
Total	<u>22,138,372</u>	<u>49,019,985</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de equipos de audio y video, con plazos promedios de 45 días y sin interés.

La Compañía mantiene garantías de cartera de clientes sobre el 125% del valor del dividendo más alto de capital e interés que deba pagarse a los obligacionistas sobre los valores efectivamente vendidos (Ver Nota 9 y 18).

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:

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	16,355,561	48,204,218
0 – 30 días	2,524,632	-
31 – 60 días	1,842,463	-
61 – 90 días	421,952	-
91 en adelante	447,558	-
	<u>21,592,166</u>	<u>48,204,218</u>

### 5. Partes Relacionadas

#### 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 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la Presidencia Ejecutiva y su staff de Gerentes. Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables y beneficios sociales de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y honorarios	402,205	351,790
Beneficios sociales	94,371	88,577
	<u>496,576</u>	<u>440,367</u>

#### Transacciones con Accionista y Parte Relacionada

Las transacciones con accionista y partes relacionadas son como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	3,762	-
Compras	129,186	107,601

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	5,429,894	4,516,663
Materias primas	9,661,678	10,458,472
Repuestos	810,475	586,155
En tránsito	1,604,910	2,570,170
	<b>17,506,957</b>	<b>18,131,460</b>
Provisión para obsolescencia de inventario	<b>(141,053)</b>	<b>(141,053)</b>
	<b>17,365,904</b>	<b>17,990,407</b>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, no existen inventarios asignados en garantías.

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

### 7. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	14,144,822	7,159,771
Depreciación acumulada y deterioro	<b>(1,549,715)</b>	<b>(915,102)</b>
	<b>12,595,107</b>	<b>6,244,669</b>

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

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
<b>Costo o valuación:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	636,799	4,037,634	1,482,364	123,733	181,517	151,068	6,613,115
Adiciones	-	-	393,667	4,564	278,820	77,521	754,572
Ventas y/o bajas	-	(130,000)	(21,214)	-	(43,847)	(12,855)	(207,916)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	636,799	3,907,634	1,854,817	128,297	416,490	215,734	7,159,771
Adiciones	-	-	6,859,625	2,416	121,995	1,015	6,985,051
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<b>636,799</b>	<b>3,907,634</b>	<b>8,714,442</b>	<b>130,713</b>	<b>538,485</b>	<b>216,749</b>	<b>14,144,822</b>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	(151,157)	(314,886)	(27,422)	(79,743)	(47,691)	(620,899)
Gastos por depreciación	-	(69,118)	(169,290)	(11,525)	(83,953)	(35,464)	(369,350)
Ventas y/o bajas	-	20,096	-	-	43,847	11,204	75,147
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	-	(200,179)	(484,176)	(38,947)	(119,849)	(71,951)	(915,102)
Gastos por depreciación	-	(65,868)	(358,133)	(11,956)	(158,118)	(40,538)	(634,613)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	-	(266,047)	(842,309)	(50,903)	(277,967)	(112,489)	(1,549,715)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2014	636,799	3,707,455	1,370,641	89,350	296,641	143,783	6,244,669
Valor neto al 31 de Diciembre del 2015	<b>636,799</b>	<b>3,641,587</b>	<b>7,872,133</b>	<b>79,810</b>	<b>260,518</b>	<b>104,260</b>	<b>12,595,107</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, terrenos y edificios evaluados por un perito independiente cuyo valor de realización es de US\$4,981,399, están asignados en garantía de préstamos a largo plazo y su porción corriente (Ver Nota 9).

### 8. Otros Activos

Otros activos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipo por compra de terreno	<b>1,241,200</b>	1,241,200
Otros	-	24,034
	<b>1,241,200</b>	<b>1,265,234</b>

Otros activos representan principalmente anticipo entregado para la adquisición de dos terrenos de 10.700 m<sup>2</sup> cada uno, ubicado en la Lotización Fincas Vacacionales Las Brisas, cantón Durán provincia del Guayas. La inscripción en el Registro Mercantil se encuentra en trámite.

### 9. Préstamos Bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	<b>8,158,717</b>	12,318,061
Emisión de obligaciones al portador	<b>5,899,015</b>	3,961,041
Intereses por pagar	<b>286,889</b>	438,049
Total	<b>14,344,621</b>	<b>16,717,151</b>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos Bancarios (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Clasificación:		
Corriente	10,131,709	13,228,853
No corriente	4,212,912	3,488,298
	<u>14,344,621</u>	<u>16,717,151</u>

#### Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco del Pichincha C. A.:		
Préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Junio del 2016 e interés del 8.95% (8.92% en el 2014)	1,565,222	1,517,793
Banco de Machala:		
Préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Abril del 2016 e interés del 11.23%	20,335	413,726
Banco del Austro:		
Préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Mayo del 2016 e interés del 8.95% al 9.02% (9.76% en el 2014)	6,459,843	8,257,243
Corporación Financiera Nacional:		
Préstamo hipotecario para adquisición de terreno, con vencimientos mensuales hasta Agosto del 2018 e interés del 9.02% (9.02% en el 2014)	278,649	2,522,928
Tarjetas de Crédito:		
American Express del Banco Guayaquil con vencimientos mensuales e interés anual de 11.23%	272	-
Diners Club International, con vencimiento mensual e interés nominal del 8.95%	2,524	-
Emisión de obligaciones:		
Primera Emisión:		
Clase A, con vencimiento hasta Noviembre del 2018 e interés del 8% pagadero el capital semestralmente y los intereses trimestralmente.	3,656,363	3,659,767
Clase B, con vencimiento hasta Noviembre del 2019 e interés del 8.25% pagadero el capital y los intereses trimestralmente.	2,361,413	345,694
	<u>14,344,621</u>	<u>16,717,151</u>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos Bancarios (continuación)

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 4 de Julio del 2014 se aprobó la primera emisión de obligaciones por US\$10,000,000 la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías y Valores mediante Resolución No. SCV-INMV-DNAR-14-0029396 del 20 de Octubre del 2014. Los recursos emitidos de esta emisión se destinaron para capital de trabajo y sustitución de deuda. A efectos de esta emisión, la Compañía se sometió a una calificación por parte de una empresa calificadora de riesgo otorgada por Sociedad Calificadora de Riesgos Latinoamericana, la calificación es "AA+".

Los préstamos otorgados por la Corporación Financiera Nacional están formalizados mediante contrato de préstamo, garantizados con contrato de hipoteca abierta. El contrato de préstamo establece que la Compañía debe cumplir durante la vigencia del préstamo con ciertas condiciones. Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía cumple con los requisitos establecidos por la Corporación Financiera Nacional, excepto por:

- . Patrimonio a activo total, como mínimo del 30%
- . Capital social a activo total como mínimo del 10%

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

	2015	2014
	(US Dólares)	
2016	-	1,145,150
2017	1,748,077	1,154,038
2018	1,770,390	1,119,480
2019	694,445	69,630
	<b>4,212,912</b>	<b>3,488,298</b>

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

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Proveedores:		
Locales	1,318,907	1,589,014
Exterior	30,108,446	45,544,025
Anticipos recibidos	174,575	1,300,479
Otras	299,897	310,392
	<b>31,901,825</b>	<b>48,743,910</b>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Clasificación:		
Corriente	<b>31,901,825</b>	48,740,523
No corriente	-	3,387
	<b>31,901,825</b>	<b>48,743,910</b>

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

### 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	<b>149,758</b>	170,009
Participación de trabajadores	<b>617,329</b>	728,051
	<b>767,087</b>	<b>898,060</b>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>38,256</b>	13,695
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	<b>23,898</b>	42,521
	<b>62,154</b>	<b>56,216</b>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	112,735	123,556
Provisiones	654,917	728,051
Pagos	<b>(597,643)</b>	<b>(123,556)</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	170,009	728,051
Provisiones	<b>487,224</b>	<b>617,329</b>
Pagos	<b>(507,475)</b>	<b>(728,051)</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<b>149,758</b>	<b>617,329</b>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Bonificación por Desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	49,486	14,537
Provisiones	-	27,984
Reversiones	(35,791)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	13,695	42,521
Provisiones	26,544	1,290
Reversiones	(1,983)	(19,913)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	38,256	23,898

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por un actuario independiente.

### 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>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	1,233,204	-
Retenciones en la fuente	1,284,156	927,827
	2,517,360	927,827
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	63,083	360,745
Impuesto a la salida de divisas por pagar	2,048,550	2,885,486
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	21,554	19,150
	2,133,187	3,265,381

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	786,047	602,944
Pagos	(786,047)	(602,944)
Saldo al final del año	-	-

#### Impuesto a la Renta

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	786,047	602,944
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(52,554)	-
	733,493	602,944

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,498,197	4,125,621
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	74,745	56,130
Utilidad grabable	3,572,492	4,181,751
Utilidad a reinvertir	-	3,170,409
Tasa de impuesto	-	12%
	-	380,449
Utilidades que no se reinvierten	3,572,492	1,011,342
Tasa de impuesto	22%	22%
	786,047	222,495
Impuesto a la renta	786,047	602,944
Impuesto a la renta mínimo	769,684	363,081
Impuesto a la renta causado	786,047	602,944
Retención en la fuente	(786,047)	(602,944)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

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

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

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

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

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

#### Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)*

- Las inversiones de las asociaciones público-privadas, podrán obtener las exenciones al Impuesto a la Renta (IR), al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), a los tributos al impuesto al comercio exterior y más beneficios previstos en la Ley de Régimen tributario Interno (LRTI), una vez que estas cumplan con los requisitos previstos en la LOIAPP.
- Las personas naturales o jurídicas que suscriban contratos de ingeniería, procura y construcción ("IPC") con operadores o administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE), gozarán de los mismos beneficios que los contratantes en materia de importaciones.
- Las importaciones realizadas por las asociaciones público-privadas estarán exentas del pago de todos los tributos al comercio exterior, excepto las tasas por servicios aduaneros.
- Para efectos del cálculo del Impuesto a las Tierras Rurales ubicadas en la Región Amazónica y zonas similares definidas por el Ejecutivo, se ha establecido un límite de 70 hectáreas no gravadas para el año 2017, reduciéndose 10 hectáreas anuales hasta llegar a un límite de 50 hectáreas no gravadas en el año 2019 en adelante.

##### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*

- Están exentos del IR las personas naturales y sociedades, por los rendimientos y beneficios por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las Bolsas de Valores del país que se efectúen a partir del 01 de enero de 2016, a un plazo de 360 días calendario y permanecer en posesión del tenedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.
- Están exentas del IR, las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)*

- También están exentas del IR las utilidades que perciban las sociedades, y las personas naturales provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del IR.
- Exoneración del IR por 10 años a las sociedades que se creen o estructuren en el Ecuador para el desarrollo de proyectos públicos en asociaciones público-privadas, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales. Esta exención es aplicable también a los dividendos o utilidades relacionadas con estos proyectos, sin importar el domicilio de beneficiario.
- Son deducibles y no son sujetos a retención en la fuente los pagos efectuados al exterior originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, siempre y cuando se registren y no excedan la tasa máxima referencial establecida por el respectivo organismo competente. En caso de exceder dicha tasa, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades sobre dicho exceso.
- Cuando los pagos por concepto de intereses son efectuados a entidades diferentes a las anteriormente mencionadas, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.
- Se establecen las condiciones para que la enajenación de derechos representativos de capital pueda ser considerada como una enajenación indirecta y por tanto se incurra en la obligación de liquidar y pagar el IR.
- Se establece con IVA 0% a la adquisición de oro por parte del Banco Central del Ecuador (BCE), y a partir del 1 de enero del 2018 para los titulares de concesiones mineras o personas naturales o jurídicas que cuenten con una licencia de comercialización.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)*

- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas.
- El reintegro del IVA será aplicable para los contribuyentes que efectúen exportaciones mineras, por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios desde el 1 de enero de 2018 en adelante.
- Se extiende a dos años más, la rebaja del 50% del Impuesto a la Contaminación Vehicular.

##### *Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador*

- Estarán exonerados de ISD, entre otros:
  - Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas, este beneficio no aplica para créditos entre relacionadas ubicadas en paraísos fiscales.
  - Pagos por importaciones efectuados por administradores y operadores de ZEDES.
  - Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo realizados con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional, y cuyo plazo mínimo será el señalado por el Comité de Política Tributaria, efectuados por personas naturales o jurídicas, bajo las condiciones que establezca el Comité de Política Tributaria.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador (continuación)*

- Están exentos del ISD los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en APP, por los siguientes conceptos:
  - . Importaciones (cualquiera sea el régimen de importación).
  - . Servicios
  - . Financiamiento
  - . Dividendos o utilidades (sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal los beneficiarios)
  - . Por adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad APP.

##### *Otras Reformas*

- Se ratifica la Codificación de la Ley del Sistema Hospitalario Docente de la Universidad de Guayaquil, con lo cual se corrobora la vigencia del impuesto del 2 por mil.
- Costos y gastos deducibles, para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de “reverso de gastos no deducibles”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015. Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. Los activos y pasivos deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### Otras Reformas (continuación)

- Los créditos no comerciales a partes relacionadas se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación, se considera créditos no comerciales siempre que éstas no destinen dichos recursos para el financiamiento de sus actividades comerciales o empresariales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las Compañías que mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- La base para el cálculo del IVA por autoconsumos y transferencia a título gratuito, será el precio de comercialización o venta.

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre del 2014	Cargo (abono) al Estado de Resultados (US Dólares)	31 de Diciembre del 2015
Activo por impuesto diferido:			
Provisión de inventarios	31,032	-	31,032
Depreciación acumulada	6,674	21,873	28,547
Gastos por beneficios definidos	3,596	10,078	13,674
	<u>41,302</u>	<u>31,951</u>	<u>73,253</u>
Pasivo por impuesto diferido:			
Costo revalorizado de edificio	503,123	(52,554)	450,569
	<u>503,123</u>	<u>(52,554)</u>	<u>450,569</u>

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	3,498,197	4,125,621
Impuesto a la renta corriente	786,047	602,944
Tasa efectiva de impuesto	22.47%	14.62%

Durante el año 2015 y 2014, el cambio en la tasa de impuesto fue como sigue:

	2015	2014
Tasa impositiva legal	22.00%	22.00%
Disminución por deducciones adicionales	0.47%	(7.38%)
Tasa impositiva efectiva	22.47%	14.62%

### 13. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Depósitos recibidos en garantía	274,413	274,413
Otros	37,623	43,742
	312,036	318,155

### 14. Instrumentos Financieros

#### Gestión de Riesgos Financieros

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Instrumentos Financieros (continuación)

#### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

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

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

#### *Riesgo de Mercado*

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

#### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2015, 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.

#### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

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

#### *Riesgo de Crédito*

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Instrumentos Financieros (continuación)

#### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

##### 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.

### 15. Patrimonio

#### Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital pagado consiste de 5.408.400 acciones ordinarias (2.237.975 acciones ordinarias en el 2014) con un valor nominal unitario de US\$1.00 y el capital autorizado en US\$10,816,800.

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre		
	2015	2014	2015	2014	Unitario	2015	2014	
						<i>(US Dólares)</i>		
Teofilo Charrabe Kasabdjí	Venezolana	42%	-	2.271.529	-	1.00	2,271,529	-
Li Xinqiang	China	42%	-	2.271.527	-	1.00	2,271,527	-
Antonio Haz Villagrán	Ecuatoriana	8%	92%	432.672	2.058.937	1.00	432,672	2,058,937
Polmexym S. A.	Ecuatoriana	8%	8%	432.672	179.038	1.00	432,672	179,038
		<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>5.408.400</u>	<u>2.237.975</u>	<u>1.00</u>	<u>5,408,400</u>	<u>2,237,975</u>

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 11 de Agosto del 2015, la Compañía aumentó el capital pagado en US\$3,170,425, mediante la reinversión de utilidades acumuladas por US\$3,170,408.91 y US\$16.09 mediante numerario (US\$713,050, mediante la capitalización de utilidades retenidas provenientes de las utilidades reinvertidas por US\$607,122 y la apropiación de reserva legal por US\$105,928 en el 2014). La escritura pública correspondiente fue inscrita en el registro mercantil el 26 de Octubre del 2015.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16. Gastos de Ventas y Administración

Los gastos de ventas y administración consisten de lo siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	710,717	503,961
Transporte	32,478	112,116
Participación trabajadores	138,056	106,487
Gastos de viajes	66,575	27,066
Seguros y reaseguros	12,922	42,837
Honorarios profesionales	302,488	219,859
Depreciaciones y amortizaciones	98,272	72,513
Arriendo	-	21,270
Donaciones y obsequios	116,150	84,808
Promoción y Publicidad	361,953	283,074
Guardianía	75,544	10,757
Impuestos y contribuciones	68,607	28,996
Mantenimiento y reparaciones	28,286	33,739
Servicios básicos	21,411	5,618
Suministros y materiales	172,677	30,839
Alimentación	38,947	75,114
Servicios de asesoría y gestiones	57,558	165,990
Otros	286,196	370,871
	<b>2,588,837</b>	<b>2,195,915</b>

### 17. Contratos

La Compañía tiene firmado un "Acuerdo de contrato de ensamblaje" con Sony Inter American S. A. para que ensamble determinados productos electrónicos destinados a los consumidores y desarrollados por Sony Corp. de conformidad con los términos y condiciones estipulados en el contrato.

La Compañía será responsable legal de la desaduanización pago del derecho arancelario ad-valorem, derechos de aduana y pago del inspector; asumirá el costo del seguro de transporte.

El plazo del presente acuerdo es de 2 años renovables por un período similar.

### 18. Fideicomiso

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 18. Fideicomiso (continuación)

<b>Nombre del Fideicomiso</b>	<b>Constituyente Deudor</b>	<b>Fiduciario</b>	<b>2015</b> <i>(US Dólares)</i>
Fideicomiso Mercantil de Administración de Cartera AUDIOELEC	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S. A.	Fidunegocios S. A. Administradora de Fondos y Fideicomiso	<b>1,260,664</b>

El objetivo de este fideicomiso es con la finalidad de mantener la titularidad jurídica y administración de la cartera de crédito y recursos dinerarios

Las características del fideicomiso es la siguiente:

- Recibir en propiedad a favor del presente Fideicomiso los recursos dinerarios aportados para cumplir la finalidad de este fideicomiso.
- Administrar los recursos a fin de que exista un resguardo adicional para honrar el pago de las obligaciones siempre que el fideicomiso cuente con los recursos dinerarios suficientes luego del cobro de la cartera o que hayan sido transferido al fideicomiso por la constituyente.

### 19. Precios de Transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario interno, los contribuyentes del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado igual o superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$3,000,000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea igual o superior a quince millones de dólares (US\$15,000,000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. A la fecha de emisión de este informe el estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Gerencia de la Compañía considera que no requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de Febrero del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---