

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

### 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 2016 y 2015, la Compañía mantenía 131 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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de Enero del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas en 7 de Marzo del 2017 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>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.70%

# 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 2016.

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 2016 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, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de equipos de audio y video, repuestos y partes y accesorios de mantenimientos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por cobrar accionista representan préstamo a corto plazo y generan intereses por 9.12%.

##### *Pasivos Financieros*

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

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

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Instrumentos Financieros (continuación)

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

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

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

##### *Instrumentos de Patrimonio*

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

#### **Inventarios**

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Gastos Pagados por Anticipado

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

#### Propiedad, Planta y Equipos

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

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

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

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

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

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

Los efectos de las propiedades revaluadas, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizaran y 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 periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2016 y 2015, 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 periodo 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 periodo.

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Superávit por Valuación**

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Utilidades Retenidas

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

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

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

##### *Distribución de Dividendos*

La 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	
	2016	2015
	%	%
Tasa de conmutación actuarial	-	4
Tasa de interés promedio	-	8.68
Tasa esperada del incremento salarial	-	4.50
Tabla de mortalidad e invalidez (2015: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	-	25 años

Por el año 2016, la Compañía no cuenta con estudio actuarial, consecuentemente no efectuó dichas provisiones.

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 2016 y 2015 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 emitidas (NIIF)

Normas nuevas y modificadas, adoptadas en el periodo actual.- Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y modificadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016. La Administración ha concluido que no han sido adoptadas en la preparación de los estados financieros por no ser aplicables o porque siendo aplicables no tienen ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 14 (nueva)	Cuentas de diferimiento de actividades reguladas	1 de enero de 2016
NIIF 11 (enmienda)	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41 (enmienda)	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero de 2016
NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 27 (modificaciones)	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros individuales (separados)	1 de enero de 2016
NIIF 10,12 y NIC 28 (modificaciones)	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 (modificaciones)	Iniciativa de revelación: Considera diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero de 2016

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### Normas Internacionales de Información Financiera emitidas (NIIF) (Continuación)

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que entrarán en vigor con posterioridad al periodo actual y que no han sido adoptadas anticipadamente.- Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2017; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros por el periodo de su aplicación inicial, esto es en el año 2016.

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIC 7 (modificación)	Iniciativa de revelación	1 de enero de 2017
NIC 12 (modificación)	Reconocimiento de activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
NIIF 10 y NIC 28 (modificación)	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha a ser determinada

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	721	1,164
Bancos	2,351,427	4,352,177
	<b>2,352,148</b>	<b>4,353,341</b>

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

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	14,191,327	21,592,166
Provisión para cuentas dudosas	(98,257)	(114,430)
	<b>14,093,070</b>	<b>21,477,736</b>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	334,010	569,104
Empleados	32,503	68,650
Otras	1,908	22,882
Total	<b>14,461,491</b>	<b>22,138,372</b>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de equipos de audio y video, con plazos promedios de entre 75 y 90 días y sin interés.

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

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(114,430)	(114,430)
Castigo	16,173	-
Saldo al final del año	<u>(98,257)</u>	<u>(114,430)</u>

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	<b>8,956,523</b>	16,355,561
Vencidos:		
1 - 30	<b>1,810,669</b>	2,524,632
31 - 60	<b>830,541</b>	1,842,463
61 - 90	<b>451,984</b>	421,952
91 en adelante	<b>2,141,610</b>	447,558
	<u><b>14,191,327</b></u>	<u>21,592,166</u>

### 5. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Accionista

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
Polmexym S. A.	Accionista	Ecuador	<u>424,060</u>	-
			<u>424,060</u>	-

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Partes Relacionadas (continuación)

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

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	7,455	3,762
Costo de ventas:		
Compras	101,763	129,186
Ingresos financieros	24,060	-

### 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 2016 y 2015 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 2016 y 2015, 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y honorarios	365,333	402,205
Beneficios sociales	95,593	94,371
	<u>460,926</u>	<u>496,576</u>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	6,129,867	5,429,894
Materias primas	6,820,926	9,661,678
Repuestos	746,003	810,475
En tránsito	10,284	1,604,910
	<b>13,707,080</b>	<b>17,506,957</b>
Provisión para obsolescencia de inventario	<b>(140,632)</b>	<b>(141,053)</b>
	<b>13,566,448</b>	<b>17,365,904</b>

Al 31 de Diciembre del 2016, existen inventarios asignados en garantías por US\$11,008,310 por préstamos a largo plazo y su porción corriente (Ver Nota 9).

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

### 7. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	15,859,010	14,144,822
Depreciación acumulada y deterioro	<b>(2,538,138)</b>	<b>(1,549,715)</b>
	<b>13,320,872</b>	<b>12,595,107</b>

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

	Al 31 de Diciembre del		Al 31 de Diciembre del		Reclasificaciones	Bajas y/o Ventas	Al 31 de Diciembre del
	2014	Adiciones	2015	Adiciones			
	<i>(US Dólares)</i>						
Terrenos	636,799	-	636,799	-	1,241,200	(20,559)	1,857,440
Edificios	3,907,634	-	3,907,634	-	-	(147,261)	3,760,373
Maquinaria y Equipos	1,854,817	6,859,625	8,714,442	434,569	-	(11,864)	9,137,147
Muebles y Enseres	128,297	2,416	130,713	36,135	-	(250)	166,598
Equipos de Computación	416,490	121,995	538,485	28,232	-	(137,670)	429,047
Vehículos	215,734	1,015	216,749	32,457	-	-	249,206
Otros	-	-	-	259,200	-	-	259,200
	7,159,771	6,985,051	14,144,822	790,593	1,241,200	(317,604)	15,859,011
Depreciación acumulada	(915,102)	(634,613)	(1,549,715)	<b>(1,150,986)</b>	-	162,562	<b>(2,538,139)</b>
	<b>6,244,669</b>	<b>6,350,438</b>	<b>12,595,107</b>	<b>(360,393)</b>	<b>1,241,200</b>	<b>(155,042)</b>	<b>13,320,872</b>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Al 31 de Diciembre del 2016, terrenos y edificios valuados 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:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipo por compra de terreno	-	1,241,200
	-	1,241,200

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. Durante el 2016, se culminó la inscripción en el Registro Mercantil (*Ver Nota 7*).

### 9. Préstamos Bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	10,428,912	8,158,717
Emisión de obligaciones al portador	4,980,849	5,899,015
Intereses por pagar	310,173	286,889
Total	15,719,934	14,344,621
Clasificación:		
Corriente	12,900,831	10,131,709
No corriente	2,819,103	4,212,912
	15,719,934	14,344,621

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos Bancarios (Continuación)

#### Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 de Diciembre 2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco del Pichincha C. A.:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Junio del 2016 e interés del 8,95% (8.95% en el 2015)	-	1,565,222
Banco Machala:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Abril del 2016 e interés del 11.23%	-	20,335
Banco del Austro S. A.:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Mayo del 2016 e interés del 8.95% (8.95% al 9.02% en el 2015)	-	6,459,843
Banco del Pichincha C. A.:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Junio del 2017 e interés del 8,95%	1,500,000	-
Banco Internacional S. A.:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Agosto del 2017 e interés del 11.23%	1,000,000	-
Banco del Austro S. A.:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimiento hasta Junio del 2017 e interés del 8.95%	7,797,500	-
Corporación Financiera Nacional:		
Préstamo hipotecario para adquisición de terreno, con vencimientos mensuales hasta Agosto del 2018 e interés del 9.02% (9.02% en el 2015)	131,412	278,649
Tarjetas de Crédito:		
American Express del Banco Guayaquil con vencimientos mensuales e interés anual de 11.23%	-	272
Diners Club Internacional, 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.	3,144,511	3,656,363
Clase B, con vencimiento hasta Noviembre del 2019 e interés del 8.25% pagadero el capital y los intereses trimestralmente.	1,836,338	2,361,413
Intereses por pagar	310,173	-
	<u>15,719,934</u>	<u>14,344,621</u>

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 calificadoras de riesgo otorgada por Sociedad Calificadora de Riesgos Latinoamericana, la calificación es "AA-".

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos Bancarios (continuación)

Los préstamos otorgados por la Corporación Financiera Nacional están formalizados mediante contrato de préstamo, garantizados con contrato de hipoteca abierta. El contrato de préstamo establece que la Compañía debe cumplir durante la vigencia del préstamo con ciertas condiciones. Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía cumple con los requisitos establecidos por la Corporación Financiera Nacional, excepto por la relación porcentual del 23% que mantiene entre el patrimonio con respecto al activo total cuyo porcentaje requerido como mínimo es del 30%.

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
2017	-	1,748,077
2018	1,588,076	1,770,390
2019	1,231,027	694,445
	<u>2,819,103</u>	<u>4,212,912</u>

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

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores:		
Locales	2,494,615	1,318,907
Exterior	15,398,012	30,108,446
Anticipos recibidos	131,542	174,575
Otras	162,617	299,897
	<u>18,186,786</u>	<u>31,901,825</u>

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

### 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Corriente:</b>		
Beneficios sociales	173,717	149,758
Participación de trabajadores	177,785	617,329
	<b>351,502</b>	<b>767,087</b>
<b>No corriente:</b>		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	38,256	38,256
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	14,167	23,898
	<b>52,423</b>	<b>62,154</b>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	170,009	728,051
Provisiones	487,224	617,329
Pagos	(507,475)	(728,051)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	149,758	617,329
Provisiones	437,999	177,785
Pagos	(414,040)	(617,329)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<b>173,717</b>	<b>177,785</b>

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 2014	13,695	42,521
Provisiones	26,544	1,290
Reversiones/ Pagos	(1,983)	(19,913)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	38,256	23,898
Pagos	-	(9,731)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<b>38,256</b>	<b>14,167</b>

# 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 2015, por un actuario independiente. Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía no contrató un actuario independiente para cálculo de obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucios por considerarlo inmaterial.

### 12. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	1,312,113	1,233,204
Retenciones en la fuente	1,196,116	1,284,156
	<u>2,508,229</u>	<u>2,517,360</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	88,248	63,083
Impuesto a la salida de divisas por pagar	836,066	2,048,550
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	27,265	21,554
	<u>951,579</u>	<u>2,133,187</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año		-
Provisión con cargo a resultados	612,240	786,047
Pagos	(612,240)	(786,047)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	612,240	786,047
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	(52,554)
	<u>612,240</u>	<u>733,493</u>

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,007,451	3,498,197
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	126,289	74,745
Utilidad gravable	<u>1,133,740</u>	<u>3,572,492</u>
Impuesto a la renta	249,423	786,047
Impuesto a la renta mínimo	<u>612,240</u>	<u>769,684</u>
Impuesto a la renta causado	612,240	786,047
Retención en la fuente	<u>(612,240)</u>	<u>(786,047)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

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

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

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

#### Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

##### *Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas*

- Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición 0 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.
- De superar el monto máximo se aplicará la tarifa de retención conforme a la normativa tributaria y no se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

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

Se crearon las siguientes contribuciones solidarias:

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

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

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

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos*

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se encuentran exentos impuesto a la salida de divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

##### *Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores*

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.
- Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:
  - En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
  - Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
  - La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del nexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre del 2015	Cargo (abono) al Estado de Resultados <i>(US Dólares)</i>	31 de Diciembre del 2016
Activo por impuesto diferido:			
Provisión de inventarios	31,032	-	31,032
Depreciación acumulada	28,547	-	28,547
Gastos por beneficios definidos	13,674	-	13,674
	<u>73,253</u>	<u>-</u>	<u>73,253</u>
Pasivo por impuesto diferido:			
Costo revalorizado de edificio	450,569	-	450,569
	<u>450,569</u>	<u>-</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.

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1,007,451	3,498,197
Impuesto a la renta corriente	612,240	786,047
Tasa efectiva de impuesto	<u>60,77%</u>	<u>22,47%</u>

Durante el año 2016 y 2015, el cambio en la tasa de impuesto fue como sigue:

	2016	2015
Tasa impositiva legal	22,00%	22,00%
Aumento por impuesto a la renta mínimo	40,77%	0,47%
Tasa impositiva efectiva	<u>60,77%</u>	<u>22,47%</u>

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Depósitos recibidos en garantía	268,293	274,413
Otros	43,743	37,623
	<u>312,036</u>	<u>312,036</u>

### 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.

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 2016, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Instrumentos Financieros (continuación)

#### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

##### *Riesgo de Mercado (continuación)*

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

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

##### *Riesgo de Crédito*

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

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

##### *Riesgo de Liquidez*

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

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

### 15. Patrimonio

#### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 5.408.400 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 y el capital autorizado en US\$10,816,800.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 15. Patrimonio (continuación)

#### Capital Pagado (continuación)

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre		
	2016	2015	2016	2015		2016	2015	
						<i>(US Dólares)</i>		
Teofilo Charrabe Kasabdji	Venezolana	42%	42%	2.271.529	2.271.529	1.00	2.271.529	2.271.529
Li Xinqiang	China	42%	42%	2.271.527	2.271.527	1.00	2.271.527	2.271.527
Antonio Haz Villagrán	Ecuatoriana	8%	8%	432.672	432.672	1.00	432.672	432.672
Polmexym S. A.	Ecuatoriana	8%	8%	432.672	432.672	1.00	432.672	432.672
		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>5.408.400</b>	<b>5.408.400</b>		<b>5.408.400</b>	<b>5.408.400</b>

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\$3,170,409 y US\$16 mediante numerario. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el registro mercantil el 26 de Octubre del 2015.

#### *Aporte para Futuro Aumento de Capital*

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

#### *Dividendos Pagados*

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

# 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:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	850,741	710,717
Transporte	159,525	32,478
Participación trabajadores – Administración	61,419	138,056
Gastos de viajes	21,634	66,575
Seguros y reaseguros	6,850	12,922
Honorarios profesionales	332,950	302,488
Depreciaciones y amortizaciones	168,846	98,272
Arriendo	6,900	-
Donaciones y obsequios	48,771	116,150
Promoción y Publicidad	381,543	361,953
Guardiania	17,722	75,544
Impuestos y contribuciones	84,338	68,607
Mantenimiento y reparaciones	38,092	28,286
Servicios básicos	22,008	21,411
Suministros y materiales	104,784	172,677
Alimentación	10,189	38,947
Servicios de asesoría y gestiones	447,569	57,558
Otros	716,679	286,196
	<u>3,480,560</u>	<u>2,588,837</u>

### 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 1 año renovable por un período similar.

# AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 18. Fideicomiso

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

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

El objetivo de este fideicomiso tiene como finalidad 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**

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 16 de Diciembre del 2016, la Compañía aumentó el capital pagado en US\$2,488,232, mediante la capitalización de aportes para futuro aumento de capital por US\$2,471,762 y US\$16,471 restantes pagaderos en numerario a un plazo de dos años. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el registro mercantil de los cantones de Samborondón y Duran el 24 de Enero del 2017.

---