

**SOCELEC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**SOCELEC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2015**



Julio 29 de 2016

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC**

### Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### *Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

#### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener la evidencia de auditoría sobre los saldos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

*Fundamento de la opinión con salvedades*

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía presenta pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por US \$ 535.904 y por el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre de 2015 la utilidad obtenida asciende a US \$ 11.834; esta situación significa para la empresa tener pérdidas acumuladas superiores a su capital social y reservas, y que su patrimonio sea negativo, estando por lo tanto incurso en causal de liquidación forzosa de acuerdo a la Ley de Compañías. De no ser superada esta condición la empresa corre el riesgo de no ser considerada como un negocio en marcha.

*Opinión con salvedades*

En nuestra opinión, excepto por los efectos del hecho descrito en el párrafo de "Fundamento de la opinión con salvedades", los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC** al 31 de Diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*

Ing. Paúl Sacoto García  
Socio – Gerente General

C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez  
Socia  
Registro No. 134409

Registros:  
SC-RNAE 008

**SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2015

(en US dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<b>Notas</b>		
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	198,111	149,502
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	2,111,032	1,726,011
Inventarios	6	1,159,994	1,159,431
Impuestos corrientes	7	210,057	103,165
Otros activos corrientes		3,004	2,234
		<b>3,682,198</b>	<b>3,140,343</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	518,924	559,309
Intangibles, neto	9	22,724	14,433
Otros activos no corrientes, neto	10	210,966	205,554
		<b>752,614</b>	<b>779,296</b>
	<b>Total activo</b>	<b>4,434,812</b>	<b>3,919,639</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	265,349	180,168
Cuentas por pagar financieras	12	1,150,450	880,000
Impuestos corrientes	7	1,096	829
Provisiones	13	2,972	1,746
		<b>1,420,767</b>	<b>1,062,743</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar financieras	14	3,200,000	3,200,000
Otros pasivos no corrientes	15	336,000	192,000
		<b>3,536,000</b>	<b>3,392,000</b>
	<b>Total pasivo</b>	<b>4,956,767</b>	<b>4,454,743</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	16	800	800
Reserva legal		1,315	-
Resultado de ejercicios anteriores		(535,904)	(509,750)
Resultado integral del ejercicio		11,834	(26,154)
	<b>Total patrimonio</b>	<b>(521,955)</b>	<b>(535,104)</b>
	<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>4,434,812</b>	<b>3,919,639</b>

  
Arq. Ramón Valdivieso  
Gerente General

  
CPA Luis Alvarez  
Contador

# SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	17	1,882,760	1,081,469
Costo de ventas		(1,433,476)	(912,420)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>449,284</b>	<b>169,049</b>
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		1,210	84
Gasto de ventas	18	(61,815)	(33,086)
Gastos administrativos y generales (a)	19	(151,682)	(93,554)
Costo financiero, neto		(205,229)	(36,357)
Otros gastos		-	(26,954)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones</b>		<b>31,768</b>	<b>(20,818)</b>
Impuesto a la renta	20	(18,619)	(5,336)
Reserva legal		(1,315)	-
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>11,834</b>	<b>(26,154)</b>
<b>Utilidad (pérdida) por acción</b>		<b>14,79</b>	<b>(32,69)</b>

(a) A diciembre 31 de 2015 este rubro incluye US\$. 5,606 de participación a trabajadores en las utilidades. Ver nota 11, 19 y 20.

  
\_\_\_\_\_  
Arq. Ramón Valdivieso  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA Luis Álvarez  
Contador

**SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC**

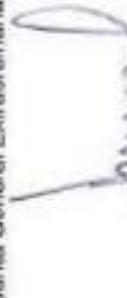
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
<b>Saldo a Diciembre 31, 2013</b>	<b>800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(509,750)</b>	<b>(608,950)</b>
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)			(509,750)	509,750	-
Resultado antes de deducciones				(20,818)	(20,818)
Impuesto a la renta				(5,336)	(5,336)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2014</b>	<b>800</b>	<b>-</b>	<b>(509,750)</b>	<b>(26,154)</b>	<b>(635,104)</b>
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)			(26,154)	26,154	-
Resultado antes de deducciones				31,768	31,768
Impuesto a la renta				(18,619)	(18,619)
Reserva legal		1,315		(1,315)	-
<b>Saldo a Diciembre 31, 2015</b>	<b>800</b>	<b>1,315</b>	<b>(535,904)</b>	<b>11,834</b>	<b>(521,955)</b>

(a) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 14 de mayo de 2014.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 21 de mayo de 2015.

  
Arq. Ramón Valdivieso  
Gerente General

  
CPA Luis Alvarez  
Contador

**SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	1,441,205	502,266
Pagos a proveedores y empleados	(1,485,605)	(1,687,505)
Impuesto a la renta	(135,304)	(5,336)
Intereses pagados, neto	(61,229)	(36,357)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b>(220,933)</b>	<b>(1,226,942)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	22,999	(67,920)
Adquisición de intangibles	(23,907)	(219,988)
Otros pagos efectuados	-	(26,954)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>	<b>(908)</b>	<b>(314,862)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a largo plazo	270,450	880,000
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b>270,450</b>	<b>880,000</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>	<b>48,609</b>	<b>(661,804)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	149,502	811,306
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>198,111</b>	<b>149,502</b>



Arq. Ramón Valdivieso  
Gerente General



CPA Luis Alvarez  
Contador

## SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC

### CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>11,834</b>	<b>(26,154)</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</b>		
Gasto por depreciaciones	17,386	33,666
Gasto por amortizaciones	10,205	-
Participación a trabajadores	5,606	-
Impuesto a la renta	18,619	5,336
Reserva legal	1,315	-
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	(1,210)	(84)
Otros gastos	-	26,954
	<b>51,921</b>	<b>65,872</b>
<b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(441,554)	(579,213)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(135,304)	(5,336)
(Aumento) disminución de inventarios	(563)	(956,652)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	148,733	274,541
Aumento (disminución) de intereses por pagar	144,000	-
	<b>(284,688)</b>	<b>(1,266,650)</b>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones</b>	<b>(220,933)</b>	<b>(1,226,942)</b>

  
\_\_\_\_\_  
Arq. Ramón Valdivieso  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA Luis Alvarez  
Contador

## **SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

#### **1. Identificación de la compañía:**

SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC fue constituida en la República del Ecuador el 23 de Diciembre del 2010 quedando inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el Nro. 1 el 27 de Diciembre del mismo año. Su domicilio principal es la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal consiste en el ensamblaje, fabricación, comercialización y distribución de televisores y electrodomésticos en general, de sus partes y piezas. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá importar y exportar materia prima o productos elaborados o semielaborados relacionados con su objeto principal.

#### **2. Políticas Contables Significativas**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

##### **2.2 Bases de preparación de los estados financieros:**

Los estados financieros de SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

##### **2.3 Moneda funcional:**

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

##### **2.4 Bases de medición:**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

**2.4.1 Efectivo y equivalentes**

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

**2.4.2 Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**2.4.3 Impuestos**

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

**Impuesto corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

**Impuestos corrientes y diferidos:** Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.4.4 Propiedad, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento:** Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles:** El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil años</u>
Maquinaria	15
Equipos de oficina	10
Equipos de computación y software	3
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Herramientas	10

**Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo":** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos:** Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

**2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.6 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.4.7 Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos:**

*Jubilación patronal y bonificación por desahucio:* El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

*Participación a trabajadores:* La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

**2.4.8 Ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

**Venta de bienes:** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Prestación de servicios:** Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**Ingresos por dividendos:** se reconocen una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

**Ingresos por intereses:** son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

#### **2.4.9 Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo de la esencia de la transacción.

#### **2.4.10 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

#### **2.4.11 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

### 2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

#### 2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

#### 2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

#### 2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.4.12.4 Baja de un activo financiero**

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

**2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Instrumentos de Patrimonio:** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Pasivos financieros:** Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**Baja en cuentas de un pasivo financiero:** La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

**2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción**

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

**2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2015. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas relacionadas con el método de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmienda relacionada con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Enmienda relacionada con la aplicación de excepción de consolidación.	Enero 1, 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método del valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas.	Enero 1, 2016

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 15	Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Reemplaza a la NIC 11 y 18.	Enero 1, 2018
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	Julio 1, 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado con las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	Julio 1, 2016
NIC 19	Mejoras al modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	Julio 1, 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	Julio 1, 2016
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17.	Enero 1, 2019
NIC 12	Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Modificaciones sobre revelaciones sobre flujos de financiamiento del estado de flujos de efectivo.	Enero 1, 2017
NIC 1	Modificaciones sobre el juicio al realizar las revelaciones.	Enero 1, 2016

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos:** A la fecha de cierre de cada periodo, 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

**3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo":** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**3.4 Provisiones:** Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

## SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	100,630	623
Bancos	97,481	148,879
<b>Total</b>	<b>198,111</b>	<b>149,502</b>

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (a)	123,118	27,444
Clientes relacionados (b)	897,651	551,769
COBY ELECTRONICS CORP *	1,058,088	1,058,088
Deudas de funcionarios y trabajadores	2,477	2,381
Anticipos a proveedores	28,398	85,029
Otras cuentas por cobrar	1,300	1,300
<b>Total</b>	<b>2,111,032</b>	<b>1,726,011</b>

\* A Diciembre 31 de 2015 y 2014, otras cuentas por cobrar corresponde a un anticipo por importación a COBY ELECTRONICS CORP que hasta la fecha de presentación de este informe no se ha efectuado.

**SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

(a) Los movimientos de clientes no relacionados al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

Nombre Cliente	Corriente	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 120 días	121 - 150 días	151 - 180 días	+ 180 días	TOTAL
Corporación Jarrin Herrera Cia. Ltda.	24,278	20,115	28,628	6,460	3,956	-	-	5,406	88,842
Compañía de Comercio y Mandato S.A.	6,484	3,810	2,526	2,401	3,659	3,294	-	-	22,175
Otros menores	3,487	5,030	-	316	-	-	-	3,267	12,100
<b>Total</b>	<b>34,249</b>	<b>28,955</b>	<b>31,154</b>	<b>9,177</b>	<b>7,615</b>	<b>3,294</b>	<b>-</b>	<b>8,673</b>	<b>123,118</b>

(b) Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

Nombre Cliente	Corriente	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 120 días	121 - 150 días	151 - 180 días	+ 180 días	TOTAL
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	140,159	2,560	409	-	-	-	-	3,946	147,074
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	988	-	-	-	-	-	-	-	988
Itaipisos S.A.	2,320	-	-	-	-	-	-	-	2,320
Cerámica Rialto S.A.	1,020	-	-	-	-	-	-	-	1,020
El Carrusel Cia. Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	1,798	1,798
Chesed Cia. Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	6,345	6,345
Ecuatbriana de Artefactos S.A.	-	-	-	-	-	-	-	316	316
La Casa del Electrodoméstico	175,948	44,098	46,255	27,392	11,195	74,717	87,588	3	467,196
Eljuri Hatari S.A.	78,929	47,436	25,731	29,738	39,344	30,684	16,043	3	267,906
Eljuri Anton Juan Gabriel	-	-	-	526	526	-	1,053	583	2,689
<b>Total</b>	<b>399,363</b>	<b>94,094</b>	<b>72,395</b>	<b>57,656</b>	<b>51,065</b>	<b>105,402</b>	<b>104,684</b>	<b>12,994</b>	<b>897,651</b>

## SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materias primas	119,152	17,661
Material de embalaje	-	2,778
Repuestos	-	9,406
Importaciones en tránsito	1,404	779,676
Televisores LED	1,039,438	349,910
<b>Total</b>	<b>1,159,994</b>	<b>1,159,431</b>

#### 7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario de Impuesto a la renta	18,987	10,752
Crédito tributario IVA	191,070	92,413
<b>Total</b>	<b>210,057</b>	<b>103,165</b>

<u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones de IVA por pagar	152	385
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,844	444
<b>Total</b>	<b>1,996</b>	<b>829</b>

**SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

**8. Propiedad, planta y equipo**

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2015	2014	
Maquinaria	581,234	581,234	15
Equipos de oficina	1,179	1,120	10
Equipos de computación y software	7,846	7,846	3
Muebles y enseres	1,535	1,535	10
Instalaciones	703	703	10
Herramientas	537	537	10
	<b>593,034</b>	<b>592,975</b>	
Depreciación acumulada	(74,110)	(33,666)	
<b>Total</b>	<b>518,924</b>	<b>559,309</b>	

**SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31 - 2015  
(en US dólares)

\* *Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:*

Costo	Maquinaria	Equipos de oficina	Equipos de computación y software	Muebles y enseres	Instalaciones	Herramientas	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	517,850	1,120	4,490	-	359	320	524,139
Adquisiciones	-	-	2,441	1,535	344	217	4,537
Ajustes	63,384	-	915	-	-	-	64,299
Saldo a Diciembre 31 de 2014	581,234	1,120	7,846	1,535	703	537	592,975
Adquisiciones	-	59	-	-	-	-	59
Saldo a Diciembre 31 de 2015	581,234	1,179	7,846	1,535	703	537	593,034

Depreciación acumulada y deterioro	Maquinaria	Equipos de oficina	Equipos de computación y software	Muebles y enseres	Instalaciones	Herramientas	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del año	32,291	112	1,095	77	55	36	33,666
Saldo a Diciembre 31 de 2014	32,291	112	1,095	77	55	36	33,666
Depreciación del año	38,749	112	1,307	153	69	54	40,444
Saldo a Diciembre 31 de 2015	71,040	224	2,402	230	124	90	74,110

## SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 9. Intangibles:

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, corresponde a la certificación INEN para los modelos de televisores a comercializar.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Certificación INEN	28,700	15,000
	<b>28,700</b>	<b>15,000</b>
Amortización acumulada	(5,976)	(567)
<b>Total</b>	<b>22,724</b>	<b>14,433</b>

#### 10. Otros activos no corrientes

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Adecuaciones en locales arrendados	24,404	14,197
Otros cargos diferidos	192,000	192,000
	<b>216,404</b>	<b>206,197</b>
Amortización acumulada	(5,438)	(643)
<b>Total</b>	<b>210,966</b>	<b>205,554</b>

#### 11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores nacionales	49,146	76,919
Proveedores relacionados	184,875	87,227
Compañías relacionadas	2,100	2,100
Cuentas por pagar al personal	12,067	11,824
Retenciones al personal	3,522	1,631
Participación a trabajadores	5,606	-
Otras cuentas por pagar	8,033	467
<b>Total</b>	<b>285,349</b>	<b>180,168</b>

## SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

(a) Los saldos de proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

<u>Proveedores relacionados</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	92,191	43,568
Ecuatoriana de Artefactos S.A.	36,743	13,358
Tristar Freight S.A.	16,973	17,675
Seguros Unidos S.A.	10,687	6,024
Cartorama S.A.	6,973	-
Austroseguridad Cía. Ltda.	6,783	-
Almacenera Almacopio S.A.	5,723	-
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	5,200	5,100
Kether Cía. Ltda.	1,269	223
Keramikos S.A.	1,094	1,094
Interboro Transport S.A.	683	-
Eljuri Hatari S.A.	388	-
Marketprint S.A.	128	52
Parkjorel C.A.	39	39
El Carrusel Cía. Ltda.	-	97
<b>Total</b>	<b>184,875</b>	<b>87,227</b>

### 12. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2015 Y 2014, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sobregiros ocasionales	5,450	-
Instituciones financieras nacionales *	770,000	880,000
Instituciones financieras del exterior *	375,000	-
<b>Total</b>	<b>1,150,450</b>	<b>880,000</b>

\*A Diciembre 31 de 2015 y 2014, comprende operaciones a la tasa del 9,10% y 10% anual, y a plazos de 120 y 367 días.

### 13. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2015 y 2014 corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones por cargas sociales	2,972	1,746
<b>Total</b>	<b>2,972</b>	<b>1,746</b>

## SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 14. Cuentas por pagar financieras L/P

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, corresponde a dos operaciones a la tasa del 6% anual con Fininvest Overseas Inc. y un plazo original de 1088 y 1440 días respectivamente.

#### 15. Otros pasivos L/P

A diciembre 2015 y 2014 corresponde a los intereses por las operaciones financieras de largo plazo.

#### 16. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2015 y 2014 está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Royal Blue Bristol S.A.	99%	Costa Rica
Constructora San Jorge S.A.	1%	Ecuador
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	

#### 17. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro incluye ventas de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Televisores KONKA	1,660,902	1,081,466
Televisores ECASA	225,027	-
Prototipos	43	3
	<u>1,885,972</u>	<u>1,081,469</u>
Devoluciones y descuentos	(3,212)	-
<b>Total</b>	<u><b>1,882,760</b></u>	<u><b>1,081,469</b></u>

## SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 18. Gasto de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	44,329	20,191
Honorarios y servicios profesionales	-	2,000
Promoción y publicidad	13,858	5,352
Gastos de viaje y movilización	2,253	2,743
Transportes y fletes	1,136	1,173
Mantenimientos	-	1,457
Depreciaciones y amortizaciones	239	139
Suministros de oficina y limpieza	-	31
<b>Total</b>	<b>61,815</b>	<b>33,086</b>

#### 19. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	59,108	35,452
Honorarios y servicios prestados	14,381	3,200
Participación a trabajadores	5,606	-
Depreciaciones	17,148	595
Amortizaciones	10,205	805
Seguridad y vigilancia	6,167	16,833
Seguros	8,490	6,704
Servicios básicos	1,359	624
Mantenimiento activos fijos y locales	147	14,235
Gastos de viaje y movilización	1,174	6,283
Suministros y materiales	253	482
Impuestos y contribuciones	5,350	835
Contribuciones y donaciones	4,390	-
Otros gastos	17,904	7,506
<b>Total</b>	<b>151,682</b>	<b>93,554</b>

**SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

**20. Conciliación tributaria - contable**

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad a las disposiciones legales es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	37,375	(20,819)
Participación a trabajadores	(5,606)	-
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>31,769</b>	<b>(20,819)</b>
Gastos no deducibles	11,341	-
<b>Base imponible</b>	<b>43,110</b>	<b>(20,819)</b>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% - 25%	9,484	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	18,619	5,336
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>18,619</b>	<b>5,336</b>
(-) Retenciones en la fuente	(18,987)	(10,753)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(10,752)	-
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(7,867)	(5,335)
<b>Crédito tributario del impuesto a la renta</b>	<b>(18,987)</b>	<b>(10,752)</b>

\* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

\*\* A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado como impuesto a la renta.

## SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 21. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Ventas</u></b>		
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	620,004	466,299
Cerámica Plato S.A.	950	-
Electroéxito S.A.	544,017	363,255
Eljuri Hatari S.A.	473,277	217,561
Itaipisos S.A.	2,780	-
Eljuri Juan Gabriel	2,400	-
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	7,820	-
Valdivieso Ramón	850	-
Otros menores	-	7,774
<b>Total</b>	<b>1,652,099</b>	<b>1,054,889</b>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Compras</u></b>		
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	117,930	110,766
Cartorama S.A.	21,157	3,039
Ecuatoriana de Artefactos S.A.	17,416	13,358
Seguros Unidos S.A.	16,386	14,412
Telerama S.A.	10,000	-
Almacenera Almacoppio S.A.	7,503	-
Austroseguridad S.A.	6,167	-
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	90	5,161
Kether Cía. Ltda.	756	1,084
Tristar Freight	-	17,675
Otros menores	3,704	1,079
<b>Total</b>	<b>201,109</b>	<b>166,574</b>

#### 22. Precios de transferencia

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

**SOCIEDAD ELECTRÓNICA S.A. SOCELEC** debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

---

**23. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



---

Arq. Ramón Valdivieso  
Gerente General



---

CPA Luis Alvarez  
Contador

