

**Audiovital Cía. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre del 2011

En Dólares de los Estados Unidos de América

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

Audiovital es una compañía limitada domiciliada en Quito – Ecuador, fue constituida el 23 de Octubre del 2007, e inscrita en el registro mercantil del cantón Quito, el 11 de enero del 2008. La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito, pero podrá establecer agencias o sucursales en una o varias ciudades del Ecuador o fuera de él. La compañía se dedica entre otras a las siguientes actividades:

- Importación, exportación, representación, distribución, comercialización a nivel nacional o internacional, fabricación y producción de equipos, maquinaria, repuestos, elementos e insumos audiológicos.
  
- Prestación de servicios médicos, corrección y rehabilitación auditiva, terapia del lenguaje y exámenes médicos de cualquier naturaleza.

**NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros y uso de estimados**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros de acuerdo a las normas antes indicadas han sido preparados sobre la base de costo histórico.

Una explicación de la transición a las NIIF's y los efectos en la situación financiera se explica en la Nota 3.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico; los activos y pasivos financieros que se reconocen a valor razonable y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista independiente.

La preparación de los Estados financieros de conformidad con las NIIF's requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

**Audiovital Cía. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión de acuerdo con una resolución de los Administradores en sesión del 29 de marzo del 2013.

**b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera**

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

Las transacciones en moneda extranjera (diferente en dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja chica, caja general y bancos.

**d) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos u rebajas comerciales.

El ingreso por la venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

Los ingresos por servicios son reconocidos como ingresos basados en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

**e) Impuesto a las ganancias**

**Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente comprende el impuesto de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido constituyen los impuestos calculados que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIF's, y la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con las tasas de impuestos que se aplican en el período y se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

Al cierre del ejercicio fiscal la Compañía no tiene diferencias temporales significativas originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIF's, y la base contable fiscal.

**f) Propiedades y equipos**

Las partidas de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades y equipos se utilizan las siguientes tasas:

<u>Activo</u>	<u>Tasa %</u>
Muebles y Enseres	10%
Equipo	10%
Equipo electrónico y Software	33%
Vehículos	5%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**g) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, y equipos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna

**Audiovital Cía. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**h) Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

**j) Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidenses usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

**k) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

**l) Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año y los pagos son deducidos de la provisión.

**m) (Pérdidas) Utilidad por participación**

La (pérdida) utilidad por participación ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación fue de 12.500 y 400 de US\$1 cada una en el año 2012 y 2011, respectivamente.

**NOTA 3. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS "NIIFs PYMES"**

La Superintendencia de Compañías en Noviembre del 2000 mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's", esta resolución estableció un cronograma para su implementación a partir del 1 de enero del 2009 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubiquen cada una de las Compañías. La Compañía se encuentra en el grupo 3, debido a que no posee activos mayores a US\$ 4.000.000 al cierre de periodo fiscal anterior al periodo de transición, por lo que debe preparar un resumen de los efectos iniciales al 31 de diciembre del 2010; estados financieros paralelos al 31 de diciembre del 2011 e iniciar sus registros contables en base a NIIF's a partir del 1 de enero del 2012.

Adicionalmente el Organismo de Control mediante Resolución SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF's, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –(IASB siglas en inglés), siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Además la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 estableció que las compañías con activos menores a US\$ 4 Millones; ventas menores a US\$ 5 Millones y con menos de 300 empleados y que no son parte del mercado de valores pueden aplicar las NIIF's para Pequeñas y Medianas Empresas "NIIFs PYMES".

La Compañía con el objeto de dar cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control en sesión de Junta Socios aprobó el plan y cronograma de implementación respectivo y conoció los efectos de los ajustes iniciales al 1 de enero del 2012, la Compañía acuerdo con el cronograma establecido por el Organismo de Control preparó los estados financieros del año que terminó 31 de diciembre del 2012 en base a las NIIF's.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

**Audiovital Cía. Ltda.**

## **Notas a los Estados Financieros**

Como se explica en los párrafos anteriores la fecha de transición para la preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF's es el 31 de diciembre del 2010 (1 de enero de 2011) y los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2011 que se presentan para propósitos comparativos han sido preparados de acuerdo a dichas normas contables y corresponden a los estados financieros paralelos, debido a que hasta el 31 de diciembre del 2010 los estados financieros para propósitos societarios se prepararon en base a las Norma Ecuatorianas de Contabilidad "NEC".

De acuerdo con la NIIF, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y que son aplicables a las operaciones de la Compañía.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requirió de una serie de modificaciones en la presentación y valorización de las normas aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2010, ya que ciertos principios y requerimientos de las NIIF son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC).

Un resumen de los efectos en la transición de las normas ecuatorianas de contabilidad y a las normas internacionales de información financiera "NIIFs" es como sigue:

### **3.1 Reconciliación de los balances generales**

#### **Balance al 31 de diciembre del 2011**

La reconciliación de los saldos del balance general al 31 de diciembre del 2011 se presenta a continuación:

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

ACTIVOS	Saldo NEC al 31 de diciembre del 2011	Reclasificaciones	Ajustes	Saldo NIF al 31 de diciembre del 2011
<b>Activos corrientes:</b>				
Electivo y equivalentes de efectivo	9,001	-	-	9,001
Cuentas por cobrar:				
Comerciales	325,720	-	-	325,720
Ingreso Diferido	-	-	-	-
Otras	1,075,531	-	(652,137)	423,394
	<u>1,401,251</u>	<u>-</u>	<u>(652,137)</u>	<u>749,114</u>
Inventarios	484,134	-	(124,052)	360,082
<b>Total activos corrientes</b>	<u>1,894,386</u>	<u>-</u>	<u>(776,189)</u>	<u>1,118,197</u>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada	107,971	-	(3,201)	104,770
<b>Total activos no corrientes</b>	<u>107,971</u>	<u>-</u>	<u>(3,201)</u>	<u>104,770</u>
<b>Total activos</b>	<u>2,002,357</u>	<u>-</u>	<u>(779,390)</u>	<u>1,222,967</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Cuentas por pagar	604,686	-	58,200	546,686
<b>Total pasivos corrientes</b>	<u>604,686</u>	<u>-</u>	<u>58,200</u>	<u>546,686</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Cuentas por pagar socios	241,480	-	-	241,480
Ingreso Diferido	807,566	-	807,566	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<u>1,049,056</u>	<u>-</u>	<u>807,566</u>	<u>241,480</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>1,653,942</u>	<u>-</u>	<u>865,766</u>	<u>788,176</u>
<b>Patrimonio de los socios:</b>				
Capital participaciones	400	-	-	400
<b>Reservas:</b>				
Legal	717	-	-	717
Resultados acumulados	76,696	-	-	76,696
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	270,602	-	-	270,602
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs	-	-	86,376	86,376
<b>Total patrimonio de los socios</b>	<u>348,415</u>	<u>-</u>	<u>86,376</u>	<u>434,791</u>
<b>Compromisos y contingencias</b>				
<b>Total pasivos y patrimonio de los socios</b>	<u>2,002,357</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,222,967</u>

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

**3.2.- Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio**

Una reconciliación del patrimonio del año que terminó el 31 de diciembre del 2010 entre los PCGA en Ecuador y las NIIFs es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del 2010</u>	<u>Al 1ro de enero del 2011</u>
Total patrimonio según PCGA en Ecuador	77.813	77.813
Otras cuentas por cobrar	-	(652.137)
Inventarios	-	(124.052)
Propiedades y equipos	-	(3.201)
Cuentas por pagar	-	58.200
Ingresos Diferidos	-	607.566
	<u>77.813</u>	<u>164.189</u>
Total patrimonio según NIIFs	<u>77.813</u>	<u>164.189</u>

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2012 fue como sigue:

<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
CAJA CHICA	1,009	540
CAJA GENERAL	109	5.935
EFECTIVO EN BANCOS	<u>9.255</u>	<u>2.526</u>
EFECTIVO EN BANCOS	10,364	9,001

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR – COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1ro. de enero de 2011 y, constituyen lo siguiente:

Audiovital Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

CUENTAS POR COBRAR - COMERCIALES	31/12/2012	31/12/2011
<b>CLIENTES LOCALES</b>		
CRUZ BLANCA	586	-
UGALDE PATRICIO	2,748	8,049
ORTEGA JAIME	4,548	7,277
FONDOS PICHINCHA	-	150,498
IESS	-	98,002
CLUB DE LEONES "QUITO CENTRAL"	2,388	4,932
POGO BERTHA	1,252	-
GARCIA ALEXANDRA	249	-
HOSPITAL DE LOS VALLES	12,290	-
ACERO DE LOS ANDES	6,500	-
CLIENTES HDLV	-	31,539
JUAN CARLOS QUINTANA	-	6,230
CLIENTES CORTO PLAZO	4,743	-
CHEQUES POSTFECHADOS	900	2,800
DINERS CLUB	8,787	9,908
VISA	1,655	2,827
MASTERCARD	2,551	3,658
AMERICAN EXPRESS	1,050	-
	<b>US\$ 50,247</b>	<b>US\$ 325,720</b>

Las cuentas por cobrar comerciales constituyen derechos de cobro por los bienes comercializados, así como por los servicios prestados por la Compañía a terceros no relacionados. No se han definido plazos ni intereses por la mora en la recaudación de los valores pendientes de cobro.

**NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR - OTRAS**

Las cuentas por cobrar – otras al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1ro. de enero de 2011 y, constituyen lo siguiente:

Audiovital Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

	31/12/2012	31/12/2011
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS</b>		
FINANMED POR LIQUIDAR	100,000	-
VIENNATONE S.A.		109,969
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>		
SUSANA PAREDES POR LIQUIDAR	157,797	297,787
ALEJANDRA ULLAURI PAREDES	-	7,020
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
ANTICIPO EMPLEADOS	50	2,836
<b>ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		
Arriendos Pagados por Anticipado	2,670	2,670
<b>ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>		
Anticipo Proveedores	-	1,532
ANTICIPO PROVEEDORES 2012	3,477	1,580
<b>CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)</b>		
IVA 30% Retenido en venta de bienes	7,878	-
<b>CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)</b>		
Impuesto a la Renta retenido en bienes	7,480	-
Impuesto a la Renta retenido en servicios	3,663	-
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Anticipo Impuesto a la Renta	2,489	-
	<b>US\$ 285,504</b>	<b>US\$ 423,394</b>

El saldo de impuestos – anticipos y retenciones en la fuente constituyen:

El exceso de impuesto a la renta pagado y las retenciones en la fuente efectuadas por terceros, las cuales en el 2012 ascienden a US\$ 13,632.

Así como las retenciones en la fuente de IVA, las cuales en el 2012 ascienden a US\$ 7,878.

**NOTA 7. INVENTARIOS**

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	31/12/2012	31/12/2011
Audifonos	131,336	225,943
Pilas	2,358	8,733
Cables	865	100
Implantes	101,284	82,885
Repuestos	42,009	35,405
Otros	23,999	7,016
Importaciones en Tránsito	10,761	-
	<b>US\$ 312,612</b>	<b>US\$ 360,082</b>

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

**NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, son como siguen:

<b>COSTO</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Muebles y Enseres	36,265	26,694
Equipo de Oficina	3,523	1
Maquinaria y Equipo	2,275	-
Equipo Electrónico y Software	77,080	62,471
Vehículo	44,872	66,766
	<b>US\$ 164,015</b>	<b>US\$ 155,932</b>
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>		
D.A. Muebles y Enseres	(7,922)	(4,686)
D.A. Equipo de Oficina	(131)	-
D.A. Maquinaria y Equipo	(38)	-
D.A. Vehículo	(4,725)	(17,652)
D.A. Equipo Electrónico y Software	(50,109)	(29,699)
AJUSTE	-	875
	<b>US\$ (62,926)</b>	<b>US\$ (51,162)</b>
	<b>US\$ 101,089</b>	<b>US\$ 104,770</b>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1ro. de enero de 2011 y, constituyen lo siguiente:

	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo Electrónico y Software</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total Activos</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010</b>	11,305	-	-	37,611	64,325	14,758	128,000
(i/) Ajustes iniciales por conversión a NIIFs	(12)	-	-	(781)	(2,408)	-	(3,201)
<b>Saldos iniciales al 1 de enero del 2011</b>	11,294	-	-	36,830	61,917	14,758	124,799
(+) Adiciones	12,392	-	-	14,668	-	-	27,059
(-) Bajas de activo	-	-	-	-	-	(14,758)	(14,758)
(-) Gasto depreciación del año	(1,685)	-	-	(17,843)	(12,803)	-	(32,331)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	22,001	-	-	33,654	49,114	-	104,770
(+) Adiciones	9,571	3,523	2,275	14,610	44,872	-	74,850
(-) Bajas de activo	-	-	-	-	(42,105)	-	(42,105)
(-) Gasto depreciación del año	(3,229)	(131)	(38)	(21,292)	(11,735)	-	(36,426)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	28,343	3,392	2,237	26,971	40,147	-	101,089

Audiovital Cia. Ltda.

**Notas a los Estados Financieros**

**NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, son como siguen:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>PROVEEDORES POR PAGAR</b>		
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>		
Barre Ávila Sandra Elizabeth	882	-
Proveedores Nacionales	4,098	6,360
Sumofi Cia Ltda	5	-
Viennatone S.A.	6,587	2,526
Ramírez García Miguel Ángel	(3)	1,400
Mora Pazmino José Iván	55	-
Corporación Nacional De Telecomunicaciones Cnt Ep	22	-
Servientrega Ecuador S.A.	259	-
Midcis Cia Ltda	44	-
Ayala Blanco Ismael Bernardo	-	460
Martínez Mora Magdalena Elizabeth	3,150	-
<b>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>		
Oticon	114,518	119,359
Advanced Bionics	10,511	3,359
Otologics	2,040	-
Natus Medical Inc.	836	-
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		
<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>		
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	219,516	30,498
<b>CON EL IESS</b>		
IESS POR PAGAR	3,906	5,091
Préstamos Quirografarios	351	-
Fondos de Reserva	326	-
<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>		
Sueldos por Pagar	-	700
Décimo Tercer Sueldo	1,514	1,670
Décimo Cuarto Sueldo	2,667	1,701
Vacaciones	-	6,212
Atrasos Y Multas	371	325
Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	12,872	63,472

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

**CUENTAS POR PAGAR  
DIVERSAS/RELACIONADAS**

Tc Susana Paredes Por Pagar	2,032	1,718
Tc Alejandra Ullauri Por Pagar	-	5,368

**ANTICIPOS DE CLIENTES**

Anticipos Clientes X Identificar	1,950	-
Anticipo Clientes Gyq	350	-
Anticipo Clientes Hdlv	2,503	-
Anticipo Clientes Sur	2,565	-
Anticipo Clientes Principal	10,472	11,470

**OTROS PASIVOS CORRIENTES**

SRI por pagar	7,875	-
	<b>US\$ 412,274</b>	<b>US\$ 261,689</b>

Las cuentas por pagar no devengan ninguna tasa de interés.

**NOTA 10. DEUDA A LARGO PLAZO**

El saldo de deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre del 2011 comprende lo siguiente:

	31-12-2012	31-12-2011
<b>OTRAS PROVISIONES</b>		
PROVISION COMISIONES	-	526,488
PROVISION SRI VARIOS (10.1.)	50,138	-
	<b>US\$ 50,138</b>	<b>US\$ 526,488</b>

(10.1.) El valor corresponde a cálculo de los intereses por pagar al SRI en posible contingencia de acuerdo lo siguiente:

CAPITAL (Ingresos diferidos periodos anteriores ajustado por NIIF):	US\$ 807,566
Valor a pagar IR:	US\$ 201,892

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

	Meses		Tasa	Interés
2011	ene-mar	0	1.085%	US\$ 0
2011	abr-jun	3	1.081%	US\$ 6,547.34
2011	jul-sep	3	1.046%	US\$ 6,335.36
2011	oct-dic	3	1.046%	US\$ 6,335.36
2012	ene-mar	3	1.021%	US\$ 6,183.94
2012	abr-jun	3	1.021%	US\$ 6,183.94
2012	jul-sep	3	1.021%	US\$ 6,183.94
2012	oct-dic	3	1.021%	US\$ 6,183.94
2013	ene-mar	3	1.021%	US\$ 6,183.94
<b>Interés a pagar</b>				<b>US\$ 50,137.76</b>

**NOTA 11. JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO**

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	Provisión para:		Total
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	
Saldo al 31 de diciembre del 2010 previamente reportado	-	-	-
Ajuste inicial aplicación NIIF	-	-	-
Saldo al 1 de enero del 2011	-	-	-
Pagos	-	-	-
Cargado al gasto del año	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	-	-
Cargado al gasto del año	5,866	3,320	9,186
Saldo al 31 de diciembre del 2012	5,866	3,320	9,186

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultoras. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

**NOTA 12. CAPITAL PARTICIPACIONES**

El detalle del Capital Participaciones al 31 de Diciembre del 2012, fue como sigue:

Socios:	
Susana Paredes López	US\$ 5,000
Alejandra Ullauri Paredes	US\$ 5,000
Bruno Ullauri Paredes	US\$ 2,500
	<u>US\$ 12,500</u>

Actualmente el Capital Social está constituido por 12,500 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

**NOTA 13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la misma, pero esta puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

El saldo al 31 de diciembre del 2011 de reserva legal y resultados acumulados fue: US\$ 717 y US\$ 188.625, respectivamente.

**NOTA 14. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.**

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012 es US\$ 86,376.

**NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa de impuesto a la renta corporativa del 23% y 24% para los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, a las utilidades contables, debido a lo siguiente:

**Audiovital Cía. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

	Monto de las partidas		Impuesto a la renta	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta	85.816	423.147	19.738	101.555
(-) Participación de empleados	(12.872)	(63.472)	(2.961)	(15.233)
Ajustes NIIF aplicables 2011	807.566	-	185.740	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	880.510	359.675	202.517	86.322
(+) Gastos no deducibles	73.908	11.317	16.999	2.716
Base tributaria e impuesto a la renta del año	954.418	370.992	219.516	89.038
Efecto de ajuste por impuesto diferido			-	-
<b>Impuesto a la renta corriente y diferido</b>			<b>219.516</b>	<b>89.038</b>

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 23% en el 2012 (24% en el 2011) puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias desde su constitución. Las autoridades tributarias de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en diciembre del 2010, incluyó varias reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

**Tasa de impuesto a la renta**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

<u>Año</u>	<u>Tarifa de impuesto</u>
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

## **Audiovital Cia. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

### **Beneficios Tributarios**

Además de lo antes mencionado para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

**NOTA 16. INGRESOS ORDINARIOS**

Un detalle de ingresos de operación de los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>VENTA DE BIENES</b>		
Audífonos	1,345,761	1,777,542
Pilas	81,780	77,046
Cables	402	-
Implantes	45,341	196,551
Repuestos	24,983	18,082
Otros	43,319	81,317
<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>		
Exámenes Audiológicos	77,313	75,825
Otros Servicios	32,336	77,232
	<b>US\$ 1,651,234</b>	<b>US\$ 2,303,595</b>

**NOTA 17. COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS**

Un detalle de los costos de productos vendidos de los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>VENTA DE BIENES</b>		
Audífonos	628,678	525,155
Pilas	36,665	32,399
Cables	145	-
Implantes	30,031	51,256
Repuestos	10,972	4,164
Otros	42,335	18,397
	<b>US\$ 748,826</b>	<b>US\$ 631,371</b>

Audiovital Cía. Ltda.

**Notas a los Estados Financieros**

**NOTA 18. GASTOS**

Un detalle de los gastos de la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<b>GASTOS</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
GASTOS DE VENTA	(318,645)	(533,795)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(620,183)	(740,966)
OTROS INGRESOS Y GASTOS	122,236	25,684
	<b>US\$ (816,592)</b>	<b>US\$ (1,249,077)</b>

**NOTA 19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2013, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que terminó el 31 de diciembre de 2012. Dichos límites fueron modificados como sigue:

Obligación de presentar del Informe Integral de Precios de Transferencia

<b>Condición</b>	<b>Límites</b>	<b>Ejercicio Fiscal</b>	
		<b>2011</b>	<b>2012</b>
Del Exterior	Más de	Sí presenta	Sí presenta, si supera los US\$
Local	US\$ 5.000.000	No aplica	6.000.000

Obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

<b>Condición</b>	<b>Límites</b>	<b>Ejercicio Fiscal</b>	
		<b>2011</b>	<b>2012</b>
Del Exterior	Más de	Sí presenta	Si presenta
Local	US\$ 3.000.000	No aplica	

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

<u>Condición</u>	<u>Límites(*)</u>	<u>Ejercicio Fiscal</u>	
		<u>2011</u>	<u>2012</u>
Del Exterior	De 1.000.000.	Si presenta	No aplica, se eliminó la
Local	hasta US\$ 3.000.000	No aplica	exigencia

(\*) Cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

La Compañía en el año 2012 y 2011 no tiene operaciones con sus partes relacionadas que excedan los límites dispuestos en cada periodo fiscal.

Así también las operaciones realizadas se ajustan a los requerimientos establecidos en las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

**NOTA 20. COMPROMISOS**

Al cierre del presente periodo la compañía no mantiene compromisos de ningún tipo con clientes en relación a garantías de productos vendidos.

**NOTA 21. CONTINGENCIAS**

A la fecha de emisión de este informe la Compañía no mantiene pendiente la resolución de contingencia alguna de carácter tributario, legal o laboral.

**NOTA 22. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones con partes relacionadas de acuerdo con las NIIFs al 31 de diciembre del 2012 originaron los siguientes saldos:

**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS**

Finarmed Por Liquidar 100,000.00

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Susana Paredes Por Liquidar (22.1) 157,797

**PROVEEDORES LOCALES**

Viennatone S.A. (6,586.71)

(22.1) La cuenta es como sigue:

**Audiovital Cia. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

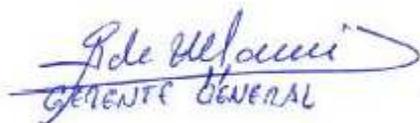
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	Ing. Bruno Ullauri	Susana Ullauri por Liquidar	Susana Ullauri por liquidar 2011	Compra local	Totales
Saldos al 31 de diciembre del 2010	100,000	71,952	477,477	299,269	948,698
(+/-) Ajustes iniciales por conversión a NIIF's		69,952	281,518	299,269	650,740
Saldos iniciales al 1 de enero del 2011	100,000	2,000	195,959	- -	297,959
(+) Nuevos Prestamos	11,000				11,000
(-) Pagos realizados		2,000	9,171		11,171
Saldo al 31 de diciembre del 2011	111,000	-	186,787	- -	297,787
(+)Nuevos Prestamos			121,733		121,733
(-) Pagos realizados			261,723		261,723
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>111,000</u>	=	<u>46,797</u>	= =	<u>157,797</u>

**NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 28 del 2013, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**NOTA 24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 28 de marzo de 2013.

  
GERENTE GENERAL

  
CONTADOR