

MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2012

MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2012

ÍNDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-4
3. Estado de Situación Financiera	5-6
4. Estado de Resultado Integral	7
5. Estado de Cambios en el Patrimonio	8
6. Estado de Flujos de Efectivo	9
7. Notas a los Estados Financieros	10

MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2012

Abreviaturas usadas:

USD \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 03 de mayo del 2013

**A los Señores Socios de:
MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha; así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestro trabajo. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas exigen que cumplamos con los requerimientos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de "**MUNDY HOME MUNME CÍA LTDA.**", al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de "MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.", al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

A stylized, handwritten signature in black ink that reads "Russell Bedford Ecuador S.A.".

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S. A.
R.N.A.E. No. 337

A stylized, handwritten signature in black ink that reads "R. Pinto F.".

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

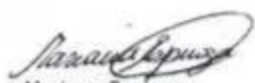
MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31 ...	
	Notas	2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	278,821	933,389
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	4	-	1,100,532
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	1,536,019	1,576,405
Otras cuentas por cobrar	5	746,916	500,056
(-) Provisión cuentas incobrables	5	(15,328)	(93,977)
Inventarios	6	3,331,454	3,917,445
Servicios y otros pagos anticipados	7	16,571	15,092
Activos por impuestos corrientes	12	277,928	590,273
Total Activos corrientes		6,172,381	8,539,215
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	8	1,486,971	1,510,232
Activo intangible	9	162,626	3,693
Total Activos no corrientes		1,649,597	1,513,925
TOTAL ACTIVOS		7,821,978	10,053,140

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Fabián Enriquez
Representante Legal
Mariana Espinoza
Contadora General

MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31 ...	
	Notas	2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	10	1,092,621	2,291,146
Obligaciones con instituciones financieras	11	3,024,967	2,629,028
Otras obligaciones corrientes			
Con la administración tributaria	12	159,771	11,291
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	12	43,825	550,538
Servicio con el IESS	13	28,405	26,885
Por beneficios de ley a empleados	14	26,255	20,219
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	12	168,526	398,752
Anticipos de clientes	15	90,772	71,187
Total Pasivos Corrientes		4,635,142	5,999,046
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones por beneficios a empleados	16	69,679	-
Total Pasivos corrientes		69,679	-
TOTAL PASIVOS		4,704,821	5,999,046
PATRIMONIO			
Capital	17	1,813,000	1,813,000
Reservas	17	266,062	191,297
Resultados acumulados por la aplicación de NIIF		336,075	554,516
Resultados del ejercicio		702,020	1,495,281
TOTAL PATRIMONIO		3,117,157	4,054,094
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,821,978	10,053,140

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Fabian Enriquez
Representante Legal


Mariana Espinoza
Contadora General

MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Del 01 de enero 2012 al 31 de diciembre 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)
Ingresos de actividades ordinarias	18	12,939,168	19,885,269
Costo de ventas y producción	19	(9,076,514)	(14,153,830)
Utilidad bruta en ventas		<u>3,862,654</u>	<u>5,731,439</u>
Gastos de venta	20	(282,936)	(282,548)
Gastos administrativos	20	(2,214,019)	(2,540,726)
Gastos financieros	20	(242,197)	(249,821)
Utilidad o pérdida operacional		<u>1,123,502</u>	<u>2,658,344</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>1,123,502</u>	<u>2,658,344</u>
Menos: Participación de Trabajadores	12	(168,526)	(398,752)
Impuesto a la Renta Causado	12	(252,956)	(764,311)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>702,020</u>	<u>1,495,281</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Fabián Enríquez
Representante Legal
Mariana Espinoza
Contadora General

MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados por la aplicación de NIIF	Total USD\$
Saldo al 01 de enero de 2011	(USD\$) 1,813,000	135,400	-	1,095,706	554,516	3,598,622
Distribución dividendos periodo 2010	-	-	-	(1,039,809)	-	(1,039,809)
Transferencia resultado periodo 2010	-	-	55,897	(55,897)	-	-
Apropiación de reserva legal	-	55,897	(55,897)	-	-	-
Resultado periodo 2011	-	-	-	2,658,344	-	2,658,344
Asignación 15% Participación Trabajadores	-	-	-	(398,752)	-	(398,752)
Asignación 24% Impuesto a la Renta	-	-	-	(764,311)	-	(764,311)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(USD\$) 1,813,000	191,297	-	1,495,281	554,516	4,054,094
Apropiación de Reserva Legal	-	74,765	(74,765)	-	-	-
Transferencia resultados del periodo 2011	-	-	74,765	(74,765)	-	-
Distribución dividendos periodo 2011	-	-	-	(1,420,516)	-	(1,420,516)
Resultado periodo 2012	-	-	-	1,123,502	-	1,123,502
Corrección de errores	-	-	-	-	(218,441)	(218,441)
Asignación 15% Participación Trabajadores	-	-	-	(168,526)	-	(168,526)
Asignación 25% Impuesto a la Renta	-	-	-	(252,956)	-	(252,956)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(USD\$) 1,813,000	266,062	-	702,020	336,075	3,117,157

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Fabian Enriquez
Representante Legal


Mariana Espinoza
Contadora General

MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

Al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	12,999,139	20,049,842
Otros cobros por actividades de operación	(119,229)	(1,193,312)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(13,511,841)	(18,150,739)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	(631,931)	705,791
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(98,591)	(321,685)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,100,532	281,449
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	1,001,941	(40,236)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	395,939	813,403
Dividendos pagados	(1,420,517)	(1,039,808)
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	(1,024,578)	(226,405)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(654,568)	439,150
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	933,389	494,239
Efectivo y sus equivalentes al final del año	278,821	933,389

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Fabien Enriquez
Representante Legal
Mariana Espinoza
Contadora General

MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)
Ganancia (pérdida) antes de 15% trabajadores e impuesto a la renta	1,123,500	2,658,344
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	177,784	117,292
Ajustes por gastos en provisiones	69,680	15,731
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(252,956)	(764,311)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(168,526)	(398,752)
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	40,386	175,154
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(258,928)	(418,521)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	178,489	683,952
(Incremento) disminución en inventarios	585,991	17,078
(Incremento) disminución en otros activos	(38,790)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1,374,600)	(1,846,633)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		
Incremento (disminución) en beneficios empleados		
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	19,585	2,330
Incremento (disminución) en otros pasivos	(733,546)	464,127
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(631,931)	705,791

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Fabian Enriquez
Representante Legal
Mariana Espinoza
Contadora General

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

"MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.", fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 13 de julio de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3170, del 26 de octubre de 1995.

La actividad principal de **"MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA."** es el ensamble, producción, importación, comercialización y distribución de productos de audio para vehículos automotores.

La Compañía se encuentra ubicada en Provincia Pichincha, Cantón: Quito, Parroquia: Jipijapa; su almacén principal se encuentra en la Avenida. Amazonas y Tomás de Berlanga, Edificio Pioneer, diagonal a la Plaza de Toros en el Barrio Jipijapa.

A la fecha del informe de los auditores independientes, la continuidad de la Compañía como una empresa en marcha se revela en las cifras obtenidas en los Estados Financieros, que arrojan utilidad al cierre del ejercicio fiscal de los dos últimos años subsecuentes.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con "NIIF" requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **"MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA."** comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2011, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

b. Unidad monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables se la realizó en el sistema integrado "INSOFT".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con 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 la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de venta de su inventario cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los bienes adquiridos.

Tipo de Cliente	Plazo (Días)
Ensambladoras	15
G.M. Ecuador	30
G.M. Colmotores	45
G.M. Venezuela	90

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

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes, prestación de servicios, préstamos otorgados según las condiciones acordadas en los contratos. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

(Continuación – **NOTA 2** – Declaración de cumplimiento)

f. Inventarios

Los Inventarios en el curso normal de la operación, corresponden a activos mantenidos para ser vendidos o se encuentran en proceso de producción con vistas a esa venta, también se pueden encontrar en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

Los inventarios de la Compañía se miden al Costo o Valor Neto Realizable "VNR", el menor.

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si se encuentran parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Así mismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

g. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

h. Propiedad, planta y equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición las instalaciones, vehículos, maquinaria, muebles de oficina, herramientas, equipos de comunicación y a valores de mercado; para edificios y terrenos en base a lo facultado por disposiciones legales.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Adicionalmente, se considerará cuando aplique como costo de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos que para "**MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.**", no forman parte del costo de un activo movilizado son, entre otros:

- ✓ Costos de apertura de nuevas oficinas o sucursales.
- ✓ Costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y de promoción).
- ✓ Costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigido a un nuevo segmento de clientes (incluyendo los costos de entrenamiento de personal).
- ✓ Costos de administración y otros costos indirectos generales.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

Las partidas de propiedad, planta y equipo que no tienen valor residual ya que son bienes especializados que no se puede obtener un beneficio luego de ser depreciados totalmente.

h.i. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo se registra al costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los costos de mantenimiento son reconocidos en resultados cuando se incurren.

h.ii. Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones, adecuaciones	10 años
Maquinaria, herramientas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	3 años

El método de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario; en el período en que la estimación es revisada y cualquier período futuro afectado.

La depreciación del año 2012, ha sido realizada en base al costo histórico, sin considerar el importe revaluado de los edificios.

h.iii. Deterioro de propiedad, planta y equipo

La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización de un componente de propiedad, planta y equipo; es decir, el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

El valor en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si y sólo si, este es inferior al valor en libros.

Esa reducción constituye una pérdida por deterioro del valor, la cual se reconocerá inmediatamente en el resultado del período.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

h.iv. 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 y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de propiedad, planta y equipo revaluado, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

i. Activos intangibles

Corresponden principalmente a gastos de desarrollo de nuevos modelos de radios realizados por la empresa "DAEWOO ELECTRONICS CORP" ubicada en la República de Corea amortizable a 12 meses, dichos pagos se han realizado desde el mes de octubre del año 2012.

j. Activos financieros no corrientes mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir, que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones afectan a resultados.

Para el reconocimiento inicial de un activo financiero registrado a costo amortizado, la Compañía considerará capitalizar los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de este activo financiero.

k. Cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período; cuando el pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, aquellas con vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

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

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

l. Provisión beneficios sociales

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

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera que se calcula anualmente por actuarios independientes.

m. Impuestos diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la renta.

Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan recuperar a las diferencias temporarias establecidas en la respectiva conciliación tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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 debe recuperar activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de recuperar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

n. Impuesto a la renta

Está constituido por el veinte y tres por ciento (23%) de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

o. Beneficios no corrientes a empleados

Las obligaciones por beneficios a largo plazo, como los beneficios posteriores al retiro de los trabajadores, se reconocen a su valor nominal. El importe total será descontado de cualquier importe ya pagado.

o.i. Provisión para jubilación patronal

La Compañía registra la jubilación patronal desde el primer día que el empleado ingresa a la empresa ya que dicha obligación es implícita ante un hecho futuro.

Se reconocerá el pago de jubilación patronal en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte (20) años y menos de veinticinco (25) años de trabajo, continuo o interrumpidamente, de acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

Cada año el departamento de Recursos Humanos debe presentar el respectivo estudio actuarial para su registro.

o.ii. Provisión para desahucio (beneficios por terminación)

En la normativa ecuatoriana existe la obligación de cancelar el desahucio si el empleado o empleador realizan el trámite de terminación de la relación laboral, por intermedio del Ministerio de Relaciones Laborales; por esta realidad, la Compañía establece la provisión del total de los empleados y cuando no se realice el pago de estos valores a los ex empleados, se efectuará la reversión respectiva.

Adicionalmente cuando existan los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo al Art. 185 del Código de Trabajo.

p. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reservas, capital adicional, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y otro resultado integral (ORI).

q. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de su propiedad; el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

r. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 3 – Efectivo y equivalentes de efectivo)

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Caja		2,350	2,350
Bancos	3.1	276,471	931,039
Total		278,821	933,389

- 3.1** La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, mantiene un saldo en sus cuentas bancarias de USD\$276,471 y USD\$931,039 respectivamente, a continuación un detalle del saldo en bancos:

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Nacionales			
Banco de la Producción		133,532	116,804
Banco Pichincha		9,387	88,273
Banco del Pacífico		5,840	9,918
Banco del Austro		3,642	9,431
Unibanco		116	773
Subtotal		152,517	225,199
Exterior			
Produbank		33,644	424,165
Bancolombia		90,310	281,675
Subtotal		123,954	705,840
Total		276,471	931,039

NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Un resumen de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		2012	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento			
Inversiones en el exterior	4.1	-	1,058,248
Fondo Disponible		-	41
Póliza de Acumulación	4.1	-	42,243
Total		-	1,100,532

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 4 – Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento)

4.1 Las inversiones mantenidas en el "EFG Bank" domiciliado en la República de Suiza y la póliza de acumulación mantenida en el Banco de la Producción fueron canceladas en el año 2012.

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	(en USD \$)
Cuentas por cobrar comerciales:			
Cientes locales		1,536,019	1,576,405
Subtotal		1,536,019	1,576,405
Otras cuentas por cobrar			
Local	5.1	700,821	435,281
Personal		7,710	17,679
Tarjetas de crédito		1,000	8,987
Cheques protestados		222	946
Corpei		24,380	24,380
Cuentas por cobrar en litigio		12,783	12,783
Subtotal		746,916	500,056
Provisión Cuentas Incobrables	5.2	(15,328)	(93,977)
		<u>2,267,607</u>	<u>1,982,484</u>

5.1 Cuentas por cobrar local: Las cuentas por cobrar local al 31 de diciembre del 2012 se encuentran compuestas principalmente de anticipos a proveedores en las importaciones realizadas por USD\$ 284,315 y actas de determinación pagadas a la Administración Fiscal, que serán recuperadas en el año 2013 por USD\$403,552

5.2 Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 5 – Activos financieros)

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Saldos al comienzo del año	(93,977)	(79,198)
Ajustes / Adiciones	78,649	(14,779)
Saldos al fin del año	USD \$ (15,328)	(93,977)

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Costo o valuación	6.1 3,331,454	3,917,445
Total USD\$	3,331,454	3,917,445
<i>Clasificación: costo o valuación</i>		
Inventario de materia prima	1,869,731	2,454,003
Inventario de producto terminado	1,120,847	1,026,170
Importaciones en tránsito	340,876	437,272
Total USD\$	3,331,454	3,917,445

6.1 Movimiento de inventarios: A continuación se presenta un movimiento de los inventarios por el año 2012:

Inventario	Saldo Inicial	Adquisiciones	Producción	Consumos	Consumos Servicios Técnicos	Ajustes por Costo Estándar	Venta	Muestras	Bajas por pérdidas y deterioro	Nacionalización	Reclasificación	Ajuste para facturar	Saldo al 31/12/2012
Materia Prima	2,453,682	6,791,247	1,242,075	(8,029,217)	(13,710)	(2,346)	(332,609)	(454)	(38,967)	(7,973)	(186,982)	-	1,874,744
P. Ensamblados	564,734	131	15,413,077	(8,352,167)	(166)	110,982	(7,209,040)	(3,880)	(100)	-	-	(371)	522,294
P. Importados	457,537	1,231,766	2,605,492	(2,319,334)	(3,219)	12,843	(1,387,363)	(5,409)	(1,303)	-	-	-	561,000
P. Locales	4,230	2,505	-	-	-	-	(3,980)	(215)	-	-	-	-	2,540
Total: USD\$	3,480,173	8,025,649	19,260,644	(18,700,698)	(17,095)	120,677	(8,932,998)	(9,988)	(40,460)	(7,973)	(186,982)	(371)	2,960,578

6.2 Medición del Costo: La Compañía utiliza el costo estándar para medir sus inventarios. Los costos estándar se establecen mediante una cuota promedio, entre tasa unidades vendidas. Las variaciones entre el costo estándar y los costos reales son registradas en los resultados del ejercicio como parte del costo de producción.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****(Continuación – NOTA 6 – Inventarios)**

6.2 Fórmula de Cálculo del Costo: La Compañía utiliza para valorar su inventario el método promedio ponderado.

6.3 Inventarios pignorados: La Compañía al 31 de diciembre del 2012, mantiene cuatro (4) créditos con el Banco de la Producción S.A. Ver (NOTA 12.2), para los cuales ha concedido en garantía sus inventarios, de la siguiente manera:

Operación	Monto	Fecha de emisión	Plazo (días)	Tasa de interés	Intereses	Garantías en Inventario
CAR10100202434000	800,000	26/12/2012	180	8.42%	33,000	1,124,064
CAR10100198242000	800,000	16/11/2012	180	8.42%	33,000	1,126,163
CAR10100194902000	800,000	19/10/2012	180	8.42%	33,000	1,133,190
CAR10100185575000	600,000	27/07/2012	180	8.16%	24,000	843,909
Total: USD\$:	<u>3,000,000</u>				<u>123,000</u>	<u>4,227,326</u>

NOTA 7 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que la Compañía realizó a compañías de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)
Seguros	11,293	8,296
Comisión Stanbye	5,278	6,796
Total USD\$	<u>16,571</u>	<u>15,092</u>

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 8 – Propiedad, planta y equipo)

		... Diciembre 31,...	
		2012	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)
Costo o valuación	8.1	2,124,877	2,440,046
Depreciación acumulada		(637,906)	(929,814)
Deterioro acumulado		-	-
Total USD \$		1,486,971	1,510,232
<i>Clasificación:</i>			Porcentajes de depreciación
Terrenos		145,600	145,600
Edificios		1,456,747	1,425,975
Muebles y enseres		68,125	121,028
Maquinaria, equipo y herramientas		364,085	409,278
Equipo de computación		86,937	279,691
Vehículos, equipos de transporte		3,383	58,474
Total USD \$		2,124,877	2,440,046

8.1 Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos, equipos de transporte	TOTAL USD \$
Costo o valuación								
Saldo al 31 de diciembre del 2011	145,600	1,425,975	-	121,028	409,278	279,691	58,474	2,440,046
Adiciones	-	-	44,695	-	50,655	13,534	-	108,884
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-
Baja	-	-	-	(56,533)	(95,848)	(206,288)	(55,091)	(413,760)
Baja por venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación Activo	-	30,772	(34,402)	3,630	-	-	-	-
Reclasificación Gasto	-	-	(10,293)	-	-	-	-	(10,293)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	145,600	1,456,747	-	68,125	364,085	86,937	3,383	2,124,877
Depreciación acumulada y deterioro								
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	-	(400,586)	-	(74,729)	(186,466)	(212,616)	(55,417)	(929,814)
Depreciación	-	(42,305)	-	(7,469)	(36,236)	(35,166)	(677)	(121,852)
Baja	-	-	-	56,534	95,847	206,288	55,091	413,760
Baja por venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	-	(442,891)	-	(25,664)	(126,854)	(41,494)	(1,000)	(637,906)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 9 – ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles, es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	(en USD \$)
Activos Intangibles			
Licencias, patentes, marcas		11,081	11,081
Gastos por desarrollo		214,865	-
Amortización Acumulada		(63,320)	(7,388)
Total USD\$		<u>162,626</u>	<u>3,693</u>

9.1 Los movimientos de los activos intangibles, es como sigue:

		Gastos por desarrollo	Licencias, patentes, marcas	TOTAL USD \$
Costo o valuación				
Saldo al 31 de diciembre del 2011		-	11,081	11,081
Adiciones	9.1.1	214,865	-	214,865
Ajuste		-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2012		<u>214,865</u>	<u>11,081</u>	<u>225,946</u>
Amortización Acumulada				
Saldo al 31 de Diciembre del 2011		-	(7,388)	(7,388)
Amortización	9.1.1	(53,716)	(2,216)	(55,932)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012		<u>(53,716)</u>	<u>(9,604)</u>	<u>(63,320)</u>

9.1.1 Los gastos por desarrollo corresponden, a pagos realizados a la empresa "DAEWOO ELECTRONICS CORP" ubicada en la República de Corea, por el desarrollo de modelos de radios "AGC-1251 EM" y "AGC-2250 EF". Dichos pagos se amortizan a 12 meses contados desde el mes de octubre 2012.

NOTA 10 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de cuentas y documentos por pagar, es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	(en USD \$)
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores Locales		60,541	93,867
Proveedores Exterior		1,032,080	2,197,279
Total USD\$		<u>1,092,621</u>	<u>2,291,146</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 10 – Propiedad, planta y equipo)

10.1 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a proveedores del exterior, se encontraban conformadas de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Pionner International Latin America	608,605	1,236,706
Daewoo Electronics Corp.	383,932	891,277
P&R Neumática Ltda.	34,750	47,260
Automotive Dynamics Solutions	1,320	-
Otros	3,473	22,036
Total USD\$	1,032,080	2,197,279

NOTA 11– OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con instituciones financieras se conformaba de la siguiente manera:

	<u>Corriente</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2012			
Banco de la Producción			
Préstamo bancario que devenga un interés del 8.42%, con fecha de emisión 19 de diciembre del 2012	800,000	1,100	801,100
Préstamo bancario que devenga un interés del 8.42%, con fecha de emisión 24 de noviembre del 2012	800,000	8,250	808,250
Préstamo bancario que devenga un interés del 8.42%, con fecha de emisión 16 de octubre del 2012	800,000	13,750	813,750
Préstamo bancario que devenga un interés del 8.16%, con fecha de emisión 27 de julio del 2012	600,000	1,867	601,867
Total USD\$	3,000,000	24,967	3,024,967

Al 31 de diciembre del 2012

"EFG Bank Suiza"

Préstamo bancario que devenga un interés del 6.25%, con fecha de emisión 24 de noviembre del 2011	1,800,000	23,750	1,823,750
Préstamo bancario que devenga un interés del 6.25%, con fecha de emisión 17 de octubre del 2011	800,000	5,278	805,278
Total USD\$	2,600,000	29,028	2,629,028

NOTA 12 – CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

En estos rubros se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas, los mismos se detalla a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 12 – Con la Administración Fiscal)

		... Diciembre 31,...	
		2012	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)
Activo por impuesto corriente:			
IVA crédito tributario		277,928	457,896
Retenciones en la fuente	12.1	-	132,377
Total USD\$		277,928	590,273
Pasivo por impuesto corriente:			
Impuesto a las ganancias	12.1	43,825	550,538
Retenciones en la fuente e IVA por pagar		159,771	11,291
Total USD\$		203,596	561,829

12.1 Movimiento

Un movimiento de los impuestos activos y pasivos es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		2012	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)
<u>Activo:</u>			
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011		132,377	132,377
Retenciones en la fuente del período		72,777	62,871
Anticipo impuesto a la renta		88,101	68,813
I.S.D. Crédito tributario		48,253	82,089
Compensación del año		(209,131)	(213,773)
Ajustes		(132,377)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2012 y 2011		-	132,377

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 12 – Con la Administración Fiscal)

<u>Pasivo</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	550,538	154,177
Pago	(550,538)	(154,177)
Provisión del año	252,956	764,311
Compensación con impuesto retenidos	(209,131)	(213,773)
Saldo final al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>43,825</u>	<u>550,538</u>

12.2 Conciliación Tributaria

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1,123,502	2,658,344
Participación Laboral	(168,526)	(398,752)
Más gastos no deducibles	253,730	1,030,611
Otras deducciones especiales	(108,904)	(105,576)
Base imponible	1,099,807	3,184,628
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	12.2.1 <u>252,956</u>	<u>764,311</u>

12.2.1 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 12 – Con la Administración Fiscal)

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

Para el año 2012, la Compañía ha calculado el anticipo de impuesto a la renta.

Estudio de precios de transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD\$ 3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado Anexo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****(Continuación – NOTA 12 – Con la Administración Fiscal)**

De igual manera deberán presentar el indicado Anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

NOTA 13 – SERVICIO CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL

Un detalle de las cuentas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Servicio con el I.E.S.S.		
Aporte Patronal 12.15%	11,663	11,313
Aporte Personal 9.35%	8,950	8,706
Fondos de reserva	1,017	904
Préstamos Quirografarios	3,063	2,888
Préstamos Hipotecarios	3,712	3,074
Total USD\$	28,405	26,885

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de las cuentas por pagar por los beneficios a los empleados de la Compañía, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Servicio con el I.E.S.S.		
Sueldos por pagar	5,788	364
Décimo tercer sueldo	7,954	7,580
Décimo cuarto sueldo	12,513	12,275
Total USD\$	26,255	20,219

- 14.1** La Compañía no ha realizado las provisiones por vacaciones de sus empleados, debido a que cancela la totalidad de los sueldos cuando el empleado ha tomado sus días de vacaciones, según lo requerido por el Código de Trabajo vigente en el Ecuador.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****NOTA 15 – ANTICIPOS DE CLIENTES**

Un detalle de los anticipos de clientes recibidos por la Compañía, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)
Anticipo de Clientes:		
General Motors Venezuela	70,688	70,688
Colmotores	18,772	-
Otros	1,312	499
Total USD\$	<u>90,772</u>	<u>71,187</u>

NOTA 16– PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>
	(en USD \$)
Provisiones Largo Plazo	
Provisión para jubilación patronal	35,184
Provisión para desahucio	34,495
Total USD\$	<u>69,679</u>

16.1 De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2012, la provisión para jubilación patronal según el Estudio Actuarial realizado por Actuario Independiente Edgar Santamaría, ascendió a USD\$156,636, y en este informe se recomienda que la provisión para jubilación patronal se podrá constituir en un plazo de 5 años, con dividendo de USD\$35,184 a una tasa técnica de interés del 4% anual.

Al 31 de diciembre del 2012, la provisión para desahucio según el Estudio Actuarial, ascendió a USD\$153,566, y en este informe se recomienda que la provisión para desahucio se podrá constituir en un plazo de 5 años, con dividendo de USD\$34,495 a una tasa técnica de interés del 4% anual.

NOTA 17 – PATRIMONIO

17.1 Capital El capital social autorizado consiste en 1,813,000 participaciones de USD\$ 1 de valor nominal unitario.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 17 – Patrimonio)

Cuadro de Integración de Capital

<u>Accionistas</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado USD\$</u>	<u>%</u>	<u>Acciones</u>
Fabián Enríquez	1,811,187	99.90%	1,811,187
Verónica Villamil	1,813	0.10%	1,813
Total	USD\$ 1,813,000	100%	1,813,000

17.2 Reserva Legal La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 18 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la venta de productos de audio para vehículos automotores, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Ingresos de Actividades Ordinarias:		
Ventas de Bienes	12,961,835	19,926,301
Devoluciones	(34,265)	(69,674)
Subtotal USD\$	12,927,570	19,856,627
Otros Ingresos:		
Rendimientos Financieros	4,501	24,856
Otras Rentas	7,097	3,786
Subtotal USD\$	11,598	28,642
Total USD\$	12,939,168	19,885,269

NOTA 19 – COSTO DE PRODUCCIÓN

El costo de producción de la Compañía está conformado por las materias primas consumidas, la mano de obra utilizada y los costos indirectos de fabricación asignados directamente a la producción.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 19 – Costo de producción)

Un movimiento del costo de producción es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Costo de Producción		
Materia Prima Utilizada	8,254,337	13,010,132
Mano de Obra	450,047	435,124
Costos Indirectos de Fabricación	372,130	708,574
Total USD\$	9,076,514	14,153,830

NOTA 20 - GASTOS

Los gastos se encuentran clasificados en “gastos administrativos”, “gastos de ventas”, y “gastos financieros” de los cuales y los más importantes detallamos a continuación:

20.1 Un resumen de los “Gastos de administración” es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Gastos de Administración:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	727,204	663,332
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	143,030	132,622
Beneficios sociales e indemnizaciones	133,995	112,853
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	55,616	65,754
Mantenimiento y reparaciones	28,846	49,955
Comisiones	49,892	118,846
Combustibles	7,474	6,767
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	28,862	27,658
Transporte	2,615	2,226
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4,714	21,796
Gastos de viaje	58,063	65,515
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	47,432	50,793
Impuestos, contribuciones y otros	44,181	37,953
Depreciaciones	81,005	15,461
Gasto deterioro	69,680	15,731
Otros gastos	731,410	1,153,464
Total USD\$	2,214,019	2,540,726

(Ver página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 20 – Gastos)

20.2 Un resumen de los "Gastos de ventas" es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Gastos de Venta		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	139,089	110,897
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	26,298	22,115
Beneficios sociales e indemnizaciones	25,344	13,840
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	533	300
Mantenimiento y reparaciones	17,451	15,321
Comisiones	603	939
Promoción y publicidad	6,450	34,338
Combustibles	61	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	8,203	7,647
Transporte	2,714	3,023
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	19	16,848
Gastos de viaje	786	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	11,621	9,689
Depreciaciones:	7,132	4,404
Otros gastos	36,632	43,187
Total USD\$	282,936	282,548

20.3 Un resumen de los "Gastos Financieros" es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Gastos Financieros		
Intereses	232,004	238,867
Otros gastos financieros	10,193	10,954
Total USD\$	242,197	249,821

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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.

Sin embargo revelamos adicionalmente que "MUNDY HOME MUNME CÍA. LTDA.", a finales del año 2012 inició el proceso para emisión de obligaciones, el cual se espera que se encuentre listo probablemente en el mes de julio 2013, según los plazos y montos que se lleguen a establecer, luego del análisis respectivo por parte del estructurador de esta operación, la empresa "SU CASA DE VALORES SUCAVAL S.A.".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.