

NOTA 1. OBJETO SOCIAL

“MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.” Compañía Limitada, fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 13 de julio de 1995 ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdez, 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. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

NIIF 1.8 A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **“MUNDY HOME MUNME CIA. LTDA.”**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 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 involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en

(Continuación Nota 2. Políticas Contables)

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.

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

El registro y procesamiento de la información financiera, que da origen a los informes contables, se los realiza por medio del sistema informático contable INSOFT, que funciona a través de una base de datos "Oracle", valiéndose de una herramienta propia del sistema, denominada "Power Builder". La funcionalidad del sistema permite la Contabilización automática a través de equivalencias entre diferentes sistemas, generación automática de balances y reportes, generación de estados de cuenta.

Además el sistema brinda seguridades en: Ingreso a través de usuarios y passwords, auditoría de acceso a base de datos, respaldos diarios, semanales y mensuales, respaldo auxiliar en otro servidor fuera de la empresa.

d. Principales Políticas Contables

Las políticas contables de la Compañía, se han formulado usando las bases de medición y reconocimiento, establecidas en las Normas Internacionales con todos sus componentes e interpretaciones, las que serán de conocimiento y aprobación de la administración general de la Empresa. Estas políticas se aplicarán uniformemente de período a período, se cambiarán solamente por la emisión o modificación, que se establezca en alguna Norma Internacional. Cuando por razones muy particulares y extremas no exista en las Normas Internacionales el tratamiento de alguna partida o transacción contable, se aplicarán los procedimientos de otros cuerpos normativos internacionales, si tampoco es posible establecerla en esta segunda instancia, la Gerencia General de "Mundy Home Cía. Ltda." desarrollará una política técnica y comprobada, hará aprobar a la Junta y la aplicará. Los cambios en políticas contables se corregirán retroactivamente, reexpresando los saldos de EEEF anteriores, su registro contable se hará en el año en que se genera la nueva política.

e. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Esta política se aplica a aquellos valores en efectivo o equivalentes que son liquidados en un tiempo máximo de 180 días.

Se reconoce como efectivo y equivalentes de efectivo todas aquellas partidas que son:

(Continuación Nota 2. Políticas Contables)

- Caja general y cajas chicas
- Fondos rotativos
- Bancos en moneda nacional.
- Inversiones menores a 180 días que principalmente se las ha obtenido con el propósito de negociar en un período no mayor al señalado.

De acuerdo a la explicación que antecede, se reconoce como efectivo y sus equivalentes, a todos los documentos de alta liquidez que mantiene la Compañía al momento de la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo.

f. Cuentas por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar al corto plazo son considerados como activos financieros medidos al costo amortizado porque tiene que ver con el giro normal del negocio en períodos no mayores a 60 días, por lo que estos activos se reconocerán por el monto de la transacción inicial.

La política de cartera que mantiene actualmente la empresa para clientes al por mayor, se basa en el análisis de la capacidad de endeudamiento del futuro cliente y su comportamiento crediticio, complementándolo con el estudio de documentación básica como R.U.C., Cédula, referencias bancarias y comerciales; factores que determinan la asignación de cupos de crédito, los mismos que serán actualizados y monitoreados en el sistema por el Área Financiera.

En lo relacionado a clientes antiguos la actualización de información básica, comercial y financiera se la efectuará en forma periódica, ya sea por cambio de valor del cupo asignado de crédito, o a criterio del Departamento Financiero en base al comportamiento del cliente que amerite su actualización.

El aumento de cupo al cliente se lo hará considerando como si fuera una afiliación inicial, es decir una nueva evaluación del crédito.

El área Financiera mantendrá un archivo individual de los clientes aperturados, en cuyas carpetas deberá estar en original toda la documentación referente.

g. Provisión de cuentas por cobrar (Cartera de Clientes):

Al finalizar el año calendario de operaciones, es responsabilidad del Área Financiera y Contable el asignar un porcentaje de acuerdo al análisis de cartera realizado, informará en detalle por cliente el valor total que sustentará y permitirá la conformación de la provisión de cartera.

La cuenta de **provisión clientes ya contabilizada**, tiene por objeto determinar una realidad de la cartera, de ser efectiva su incobrabilidad debe cancelarse esta provisión, ya que este hecho inicialmente incierto ya ocurrió.

(Continuación Nota 2. Políticas Contables)

h. Inventarios

Esta política se aplicará a todos los productos en bodegas ya sean de producto terminado importado o ensamblado por Mundy Home Munme y SKD de radios y válvulas, mismos que se encuentran divididos en líneas de productos. Se reconocerán como inventarios todos aquellos bienes que:

- Son mantenidos para ser vendidos en períodos menores a 12 meses.
- Son parte del reconocimiento inicial de los productos: Precio de compra, aranceles, impuestos no recuperables, transportes, almacenamientos necesarios, servicios, materiales, menos descuentos comerciales o rebajas, otros costos atribuibles hasta dar las condiciones de venta a los inventarios.

Al final de cada cierre económico los inventarios quedarán valorados a su valor de costo ya que son productos en su mayoría adquiridos bajo pedido del cliente sin que pueda existir un incumplimiento de compra y cuya rotación no es mayor a 90 días. El precio de venta se establece por producto conforme disponga la Gerencia luego del análisis de costos respectivo. En caso de que se genere un efecto de "VNR" única y exclusivamente para producto terminado importado, este se reflejará en una cuenta correctora (negativa) del Inventario Provisión por "VNR" y por otro lado se registrará al gasto normal del período en la cuenta Efectos por "VNR". Se aplicarán los impuestos diferidos generados a la partida.

Los inventarios son llevados de acuerdo a las fórmulas del promedio ponderado por cada uno de los productos

i. Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año en el estado de resultados integrales. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de las propiedades y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, el porcentaje de depreciación es en base al siguiente detalle:

Tipo	Vida útil	Porcentaje
Muebles, enseres, instalaciones y equipos	10 años	10%
Equipo de computo	3 años	33,33%
Vehículos	5 años	20%

(Continuación Nota 2. Políticas Contables)

El deterioro de Propiedad, Planta y Equipo, por lo menos cada cierre de período, se deberá analizar cada una de las partidas de Propiedad, Planta y Equipo, para determinar si las condiciones geográficas o generales donde se encuentran los activos han cambiado, determinando que pueda disminuir el valor de los activos, y por tanto exista indicios de deterioro, de ser así la entidad calculará el importe recuperable del activo afectado que es igual al mayor entre el valor razonable (obtenido de un mercado activo, informal o costo de reposición) menos los costos estimados de venta y el valor de uso. Las diferencias surgidas por este concepto se registrarán a resultados normales del período y se controlará al activo mediante una cuenta estipulada por la Superintendencia de Compañías.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

j. Cuentas por Pagar a corto y largo plazo

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su valor justo ya que su plazo no es mayor de 180 días.

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

k. Obligaciones financieras a corto plazo y largo plazo

Inicialmente se reconocerán utilizando el método del costo amortizado con la utilización de la tasa de interés efectiva, incluyendo los costos atribuibles a la transacción que se devengarán a lo largo del período de la deuda. Cada cierre de período se verificará que la deuda se encuentre por su costo amortizado y con el respectivo reconocimiento de los intereses devengados. Cada cierre de período se presentará la porción corriente en el corto plazo y lo no corriente en obligaciones financieras al largo plazo.

l. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- Resultado de un suceso pasado; ó
- Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

m. 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.

(Continuación Nota 2. Políticas Contables)

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 balance general.

n. Impuestos Diferidos.

Se calculan sobre las diferencias temporarias que emanan 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 compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

Cada cierre de período la Empresa calcula y registra:

- **El impuesto a la renta corriente.-** Como un gasto normal del período y contra un pasivo por pagar a los organismos correspondientes, el valor se establece en función a la tasa impositiva vigente.
- **El impuesto a la renta diferido.-** El impuesto diferido se genera cuando existe diferencia entre la base contable del activo o el pasivo con su base fiscal, este impuesto se reconocerá como un gasto ya sea deudor o acreedor según corresponda contra la cuenta Activos por impuestos diferidos o pasivos por impuestos diferidos, el procedimiento de cálculo se realizará con Estados Financieros cerrados a cada período, el análisis se efectuará en una sola hoja de trabajo final, en el cual se establezcan por cada partida de balance las bases contables y fiscales de las partidas, las diferencias temporarias generadas y los impuestos diferidos producidos, cualquier observación importante respecto a la partida.

o. Impuesto a la Renta

Está constituido por el 24% 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 año.

p. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital Social, Reservas, Utilidades retenidas / Pérdidas Acumuladas y Resultado del Ejercicio.

q. Reconocimiento de Ingresos

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

Se reconocerán cuando exista la certeza o probabilidad de que la transacción generará flujos futuros a la entidad y que puedan medirse fiablemente. Las bases del reconocimiento de los ingresos son las siguientes:

(Continuación Nota 2. Políticas Contables)

- Ingreso por venta de bienes.- Cuando se ha transferido sustancialmente los riesgos y ventajas de los bienes, la entidad ha perdido el control de los mismos y se reconocerá por el valor razonable de la contrapartida.
- Intereses.- Se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva, observando siempre el principio del devengo, la tasa a utilizar será la dada en cada transacción.
- Dividendos.- Cuando se establezca el derecho a recibirlos

r. Gastos

Se reconocen de acuerdo a lo establecido en el marco conceptual, observando los principios del devengo y el de correlación del ingreso con el gasto, para ser reconocidos deberá observarse que exista alta probabilidad para la entidad de que deba desprenderse de recursos y que puedan medirse fiablemente.

NOTA 3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las "NIIF" supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

(Continuación Nota 3. Información Financiera NIIF)

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las “NIIF” las cuales se establecen en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

NIIF 1.14-17 La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las “NIIF” reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las “NIIF”, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según “NIIF”.

“**Mundy Home Cía. Ltda.**”, realizó los ajustes correspondientes al deterioro de las cuentas por cobrar, de acuerdo un análisis de cartera que determinó los indicios de deterioro de ciertos valores que podrían ser considerados como incobrables.

b) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

Al valor razonable; o

Al costo, o al costo depreciado según las “NIIF”.

“**Mundy Home Cía. Ltda.**”, optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha

(Continuación Nota 3. Información Financiera NIIF)

de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos contratados por la compañía, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

c) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

NIIF 1.D19

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

“**Mundy Home Cía. Ltda.**”, decidió no realizar cambios en sus cuentas por pagar y por cobrar debido a que su medición no se ve afectada por cuanto su plazo no es mayor a 180 días ni se devenga intereses de dichas operaciones comerciales.

3.2 Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

NIIF 1.11-24

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de “Mundy Home Munme Cía. Ltda.”:

MUNDY HOME CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 3. Información Financiera NIIF)

Conciliación del Patrimonio

Cuenta	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados por la Aplicación de NIIF	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2010 (NEC)	1813.000,00	135.399,32	-22.242,74	1.117.948,77	-	3.044.105,35
Detalle de Ajustes						
Valor razonable propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	554.516,40 (1)	554.516,40
Saldo al 31 de diciembre 2010 (NIIF)	USD \$ 1.813.000,00	135.399,32	-22.242,74	1.117.948,77	554.516,40	3.598.621,75

(1) Costo atribuido de propiedades, planta y equipo: Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 31 de diciembre de 2010 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de las propiedades, planta y equipo relevantes. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes.

Reconocimiento de Activos Fijos

Los efectos del reconocimiento de activos fijos generaron los siguientes valores:

- En Propiedades, planta y equipo
Al 31 de Diciembre del 2010: USD \$ 610.570,33
- Depreciación Acumulada
Al 31 de Diciembre del 2010: USD \$ (56.053,93)
- Resultados Acumulados
Al 31 de Diciembre del 2010: USD \$ (554.516,40)

3.3 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

	<u>2010</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	1.117.948,77
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajuste al gasto depreciación de propiedad, planta y equipo	- 56.053,93
Resultado integral de acuerdo a NIIF	USD \$ <u>1.061.894,84</u>

NOTA 4. 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:

MUNDY HOME CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo)

	... Diciembre 31,...	...Enero 1...
	2011	2010
	(En USD \$)	(En USD \$)
Caja	2.350,00	2.145,60
Bancos	931.038,07	492.092,91
Total	933.388,07	494.238,51
		170.559,51

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	...Enero 1...
	2011	2010
	(En USD \$)	(En USD \$)
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento		
Inversiones en el Exterior	1.058.247,51	1.292.000,00
Póliza de acumulación	42.242,58	39.980,50
Fondo disponible	41,19	-
Inversiones locales	-	50.000,00
Documentos y Ctas. por Cobrar no Relacionadas		
Cientes	5.1 1.576.405,37	1.752.511,03
Provisión cuentas incobrables	- 93.976,87	- 79.197,91
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		
Local	403.552,21	-
Cuentas por cobrar CORPEI	24.379,73	26.236,70
Personales	17.679,17	24.644,12
Cuentas por cobrar otras	13.068,38	12.665,43
Cuentas en litigio	12.782,76	12.782,76
Anticipo proveedores del exterior	7.366,00	418,73
Anticipo varios	7.278,21	1.321,30
Cuentas por cobrar Visa	5.773,13	-
Guayaquil	4.016,23	2.535,83
Cuentas por cobrar Diners	1.578,51	-
Cuentas por cobrar American Express	1.056,59	-
Cheques protestados	946,40	222,50
Cuentas por cobrar Mastercard	581,28	-
Cuentas por cobrar Pilasa garantías	-	429,47
Diners	-	174,45
Cuentas por cobrar Cuota fácil	-	105,28
Total	3.083.018,38	3.136.830,19
		2.646.901,22

5.1 La cuenta "Clientes", al 31 de diciembre de 2011 mantiene los siguientes saldos:

CLIENTE	Diciembre 31 2011
General Motors Colmotores S.A.	602.699,84
Omnibus BB Transportes S.A.	546.793,26
General Motors del Ecuador S.A.	172.003,75
Sofasa	80.675,55
Robalino & Pólit Importadores Cia.Ltda.	42.998,36
Miracom S. A.	25.300,09
Maresa	15.845,25
Corporación Favorita C.A.	12.347,58
Super acc el Colorado	6.639,05
Otros	71.102,64
Total	USD\$ 1.576.405,37

MUNDY HOME CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

NOTA 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al año que termina, es como sigue:

	... Diciembre 31,...		...Enero 1...
	2011	2010	2010
	(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Mercadería en tránsito	437.271,70	1.349.548,07	468.923,41
Materia prima	2.454.002,67	1.760.298,00	1.226.541,83
Productos ensamblados	565.045,06	152.973,92	16.724,10
Productos importados	457.858,68	643.821,70	523.622,60
Productos locales	4.229,64	1.738,86	1.384,75
Producto terminado arneses	-	2.192,95	375,75
Costo estandar maquila	- 963,54	23.948,98	5.676,72
Total	<u>3.917.444,21</u>	<u>3.934.522,48</u>	<u>2.243.249,16</u>

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

	... Diciembre 31,...		...Enero 1...
	2011	2010	2010
	(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Crédito Tributario a favor de la Compañía (I.V.A.)	457.895,95	1.125.377,53	1.542.939,58
Crédito Tributario a favor de la Compañía (I. R.)	132.376,87	132.376,87	132.376,87
Total	<u>590.272,82</u>	<u>1.257.754,40</u>	<u>1.675.316,45</u>

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo se encuentra conformado de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...		...Enero 1...
	2011	2010	2010
	(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Edificios	1.425.974,80	1.246.034,83	635.464,50
Muebles y enseres	121.028,41	96.751,27	92.251,27
Maquinaria y equipo	409.277,38	349.036,16	347.836,16
Equipo de computación	279.691,01	222.429,68	206.287,70
Vehículos	58.474,44	58.474,44	55.091,41
Depreciación acumulada PPE	- 929.814,25	- 814.738,36	- 641.472,85
Total	8.1 <u>1.364.631,79</u>	<u>1.157.988,02</u>	<u>695.458,19</u>

8.1 El detalle de los movimientos de propiedad, planta y equipo es como sigue:

< Ver siguiente página >

MUNDY HOME CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 8. Propiedad, planta y equipo)

	Saldo al 31 de diciembre de 2010	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2011
	(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Muebles y enseres	88.400,07	24.277,14	112.677,21
Equipo electrónico	211.752,88	57.261,33	269.014,21
Vehículos	58.474,44	0,00	58.474,44
Edificios	1.246.034,83	179.939,97	1.425.974,80
Herramientas	169.171,77	2.994,77	172.166,54
Software	10.676,80	0,00	10.676,80
Maquinaria y equipos	48.035,89	22.237,12	70.273,01
Equipos varios	8.351,20	0,00	8.351,20
Adecuaciones e instalaciones	131.828,50	35.009,33	166.837,83
	1.972.726,38	321.719,66	2.294.446,04
Depreciación acumulada	814.738,36	115.075,89	929.814,25
Total	1.157.988,02	206.643,77	1.364.631,79

NOTA 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

		... Diciembre 31, ... 2011	2010	... Enero 1 ... 2010
		(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Locales	9.1	93.866,68	238.573,46	160.659,99
Exterior	9.2	2.197.279,03	3.961.145,93	2.464.253,62
Total		2.291.145,71	4.199.719,39	2.624.913,61

9.1 Las cuentas locales, están conformadas de la siguiente manera:

	... Diciembre 31, ... 2011	2010	... Enero 1 ... 2010
	(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Anticipo ventas clientes		444,59	3.181,36
Cuentas por pagar	23.217,57	84.156,98	25.988,27
Provisión gastos internos	469,18	1.026,11	2.177,64
Proveedores locales	70.179,93	152.945,78	129.312,72
Total	93.866,68	238.573,46	160.659,99

9.2 Las cuentas del exterior, están conformadas de la siguiente manera:

	Diciembre 31 (En USD \$)
Pioneer International Latin America (Ckd)	1.236.706,46
Daewoo Electronics Corp.	891.277,27
P&R Neumatica Ltda.	47.260,00
Otros	22.035,30
Total	2.197.279,03

NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011, las obligaciones con Instituciones Financieras están conformadas de la siguiente manera.

MUNDY HOME CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 10. Obligaciones con instituciones financieras)

		... Diciembre 31,...	...Enero 1...
		2011	2010
		(En USD \$)	(En USD \$)
Exterior			
EFG Bank Suiza	10.1	2.629.027,79	1.815.625,00
Locales			
Produbanco		-	1.656.518,71
Pichincha		-	301.461,07
C.F.N		-	250.808,26
Total		2.629.027,79	2.208.788,04

10.1 Las obligaciones financieras con "EFG Bank" se compone de la siguiente manera:

Fecha	Capital	Tasa Interés	Valor interés	Total (USD \$)
17/10/2011	1.800.000,00	6,25%	23.750,00	1.823.750,00
24/11/2011	800.000,00	6,25%	5.277,79	805.277,79
				2.629.027,79

NOTA 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El grupo de cuentas que conforman este rubro, es como sigue:

		... Diciembre 31,...	...Enero 1...
		2011	2010
		(En USD \$)	(En USD \$)
Con la Administración Tributaria		11.291,93	19.286,67
24% Impuesto a la Renta		550.537,97	154.177,27
Con el I.E.S.S.		26.885,23	25.472,46
Por beneficios de ley empleados		20.218,42	18.676,64
15% Participación trabajadores		398.751,64	264.003,93
Total		1.007.685,19	481.616,97

NOTA 12. PATRIMONIO

Capital.- El capital social pagado de la Compañía asciende a la suma de USD \$ 1.813.000,00, acciones de USD \$ 1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

NOTA 13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Las ventas de la Compañía, están constituidas por los siguientes grupos de ingresos:

< Ver siguiente página >

MUNDY HOME CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 13. Ingresos de actividades ordinarias)

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(En USD \$)	(En USD \$)
Ventas por exportaciones	13.462.156,36	10.411.111,37
Ventas ensambladoras	3.968.801,30	3.698.066,84
Ventas al por mayor	1.324.003,44	1.010.842,49
Ventas almacén Plaza de Toros	546.657,21	601.805,12
Ventas arneses	426.529,40	328.639,38
Ventas concesionarios	118.399,80	97.897,51
Ventas servicio técnico	10.080,27	-
Ventas hogar	-	20.152,54
Total	19.856.627,78	16.168.515,24

NOTA 14. GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Los “Gastos de Venta y Administración” corresponden a:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(En USD \$)	(En USD \$)
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	774.228,11	749.745,06
Aportes a la Seguridad Social	154.736,70	150.259,64
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	126.692,88	191.208,58
Honorarios, Comisiones y Dietas a personas naturales	66.054,36	84.892,38
Mantenimiento y Reparaciones	65.276,00	29.780,11
Comisiones	119.785,14	88.842,46
Promoción y Publicidad	34.337,65	100.946,54
Combustibles	6.766,83	7.537,94
Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	35.306,36	35.634,88
Transporte	5.249,38	4.031,42
Gastos de Gestión	38.644,52	8.409,55
Gastos de Viaje	65.515,61	56.217,13
Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones	60.478,78	64.630,08
Impuestos, Contribuciones y otros	37.952,33	27.934,42
Otros gastos	1.196.651,25	273.982,30
Total	2.787.675,90	1.874.052,49

NOTA 15. EGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de “Egresos no Operacionales” es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(En USD \$)	(En USD \$)
Gastos Financieros (Intereses)		
Interés Bancario Local	126.124,28	311.463,17
Interés Bancario del Exterior	112.743,08	11.699,42
Gastos Financieros (Otros)	10.953,77	-
Total	249.821,13	323.162,59

NOTA 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y diez (10) punto porcentuales menos sobre las utilidades a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

MUNDY HOME CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 16. Conciliación tributaria)

MUNDY HOME CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.658.344,29
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		398.751,64
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		1.030.611,33
(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS		9.306,60
(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD		96.269,77
UTILIDAD GRAVABLE		3.184.627,61
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	USD\$	3.184.627,61
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	USD\$	764.310,63
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE		126.559,93
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO		637.750,70
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO		57.747,37
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL		62.871,12
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS		82.088,97
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	USD\$	550.537,98

NOTA 17. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464 del 11 de abril del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008, La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el extranjero.

De otro lado en el Art. 15 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, en los términos definidos en el Art. 4 de esta Ley, de tal forma que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 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.