



Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulla
Edificio Pinto Holding, Quito - Ecuador

Teléfono: (593-2) 2922805 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

AUDIOAUTO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2012

AUDIOAUTO S.A.
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	9-10
7. Notas a los Estados Financieros	11



AUDIOAUTO S.A.
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
I.E.S.S.	-	<i>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>
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 en el Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 16 de marzo de 2013

**A los Señores Accionistas de:
AUDIOAUTO S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía "AUDIOAUTO S.A.", que comprenden al estado de situación financiera 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 nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas exigen que cumplamos con 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 la 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 "AUDIOAUTO S.A." al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in cursive script that reads "Russell Bedford Ecuador".

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

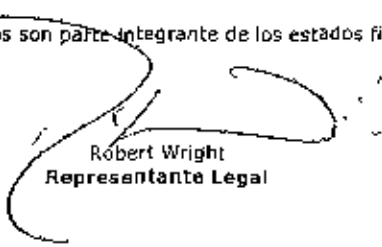
A handwritten signature in cursive script that reads "R. Pinto F.".

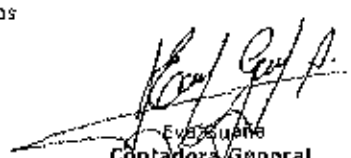
Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

AUDIOAUTO S.A.
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	4	1.041.758	1.250.916
Activos financieros	5		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		2.326.053	2.288.023
Otras cuentas por cobrar relacionadas		13.334	8.989
Otras cuentas por cobrar		48.490	96.835
(-) Provisión cuentas incobrables		(35.071)	(29.299)
Inventarios	6	612.556	396.789
Servicios y otros pagos anticipados		-	1.606
Activos por impuestos corrientes	7	68.524	62.710
Total Activos corrientes		4.075.644	4.076.569
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	8	1.395.133	1.433.148
Activo Intangible		183.596	81.223
Activos financieros no corrientes		93.284	86.191
Otros activos no corrientes		38.708	846.049
Total Activos no corrientes		1.710.721	2.446.611
TOTAL ACTIVOS		5.786.365	6.523.180

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Robert Wright
Representante Legal


Evelyn Quintero
Contadora General

AUDIOAUTO S.A.
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	9	242.112	234.760
Otras obligaciones corrientes			
Con la administración tributaria	7	128.954	170.398
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		209.146	270.468
Servicio con el IESS	10	38.352	38.249
Por beneficios de ley a empleados	11	99.205	73.723
Participación trabajadores por pagar del ejercicio		304.400	328.969
Cuentas por pagar diversas y relacionadas		851	63.448
Anticipos de clientes		78.128	58.956
Otros pasivos corrientes	12	84.657	14.125
Total Pasivos Corrientes		1,185.805	1,252.496
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones por beneficios a empleados	13	254.114	211.411
Pasivo diferido	14	796.588	707.760
Total Pasivos no corrientes		1,050.702	919.171
TOTAL PASIVOS		2,236.507	2,171.667
PATRIMONIO	15		
Capital		630.779	630.779
Reservas		157.546	15.545
Otros resultados integrales		215.340	215.340
Resultados acumulados		1,204.228	2,075.626
Resultados del ejercicio		1,341.965	1,414.223
TOTAL PATRIMONIO		3,549.858	4,351.513
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,786.365	6,523.180

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

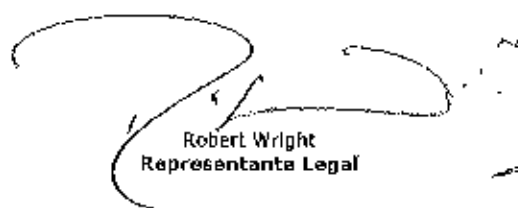
Robert Wright
Representante Legal

Evo Quana
Contadora General

AUDIOAUTO S.A.
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	16	10.326.999	10.385.907
Costo de ventas y producción		(2.569.561)	(2.927.073)
Utilidad bruta en ventas		7.757.438	7.458.834
Gastos de venta	17.1	(3.343.614)	(277.736)
Gastos administrativos	17.2	(2.355.630)	(4.870.983)
Gastos financieros		(68.530)	(565)
Utilidad o pérdida operacional		1.989.664	2.309.550
Otros gastos		(23.238)	(178.538)
Otros ingresos		62.902	62.116
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		2.029.328	2.193.128
Menos: Participación Trabajadores		(304.400)	(328.969)
Impuesto a la Renta		(378.682)	(444.153)
Reserva Legal		-	(5.783)
Salario digno		(4.281)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.341.965	1.414.223

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Robert Wright
 Representante Legal


 Eva Goñia
 Contadora General

AUDIOAUTO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio
Saldo al 01 de enero de 2011	(USD\$) 630.779	15.545	215.340	800.127	2.230.499
Distribución dividendos período 2010	-	-	-	(955.000)	-
Transferencia resultado período 2010	-	-	-	2.230.499	(2.230.499)
Resultado período 2011	-	-	-	-	2.193.128
Asignación 15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(328.969)
Asignación 24% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(444.153)
Salario Digno	-	-	-	-	(5.783)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(USD\$) 630.779	15.545	215.340	2,029,628	1,414,223
Apropiación de Reserva Legal	-	142.001	-	(142.001)	-
Transferencia resultados del período 2011	-	-	-	1.414.223	(1,414,223)
Distribución dividendos período 2011	-	-	-	(110.000)	-
Distribución dividendos período 2011	-	-	-	(300.000)	-
Distribución dividendos período 2012	-	-	-	(1,533,620)	-
Resultado período 2011	-	-	-	-	2,029,328
Asignación 15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(304,400)
Asignación 25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(378,682)
Salario digno	-	-	-	-	(4,281)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(USD\$) 630.779	157,546	215,340	1,204,228	1,341,965

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Robert Wright
Representante Legal

Eva Olarte
Contadora General

AUDIOAUTO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

Al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012 (USD\$)	2011 (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	10.301.576	6.211.008
Otros cobros por actividades de operación	860.639	331.228
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.614.878)	(3.289.771)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.962.487)	(976.963)
Dividendos pagados	(2.143.620)	-
Intereses pagados	(1.917)	-
Intereses recibidos	23.156	-
Impuestos a las ganancias pagados	(511.351)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(7.426)	-
Efectivo neto procedente de actividades de operación	(56.308)	2.275.502
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-	(784.173)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(122.773)	(921.311)
Compras de activos intangibles	(30.076)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(57.963)
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	(152.849)	(1.763.447)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(1.097.555)
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	-	(1.097.555)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(209.157)	(585.500)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.250.916	1.836.416
Efectivo y sus equivalentes al final del año	1.041.759	1.250.916

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Robert Wright
Representante Legal
Eva Soria
Contadora General

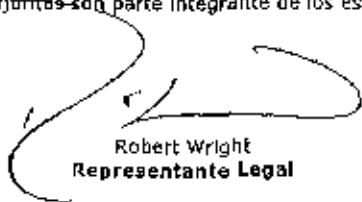
AUDIOAUTO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

Al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012 (USD\$)	2011 (USD\$)
Ganancia (pérdida) antes de 15% trabajadores e impuesto a la renta	2.029.332	2.193.128
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	88.491	75.003
Ajustes por gastos en provisiones	76.666	413.308
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	7.652	154.225
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(48.195)	(75.756)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	860.639	(1.335)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	4.817
(Incremento) disminución en inventarios	(217.576)	17.480
(Incremento) disminución en otros activos	(13.506)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(55.247)	205.961
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	265.447
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(252.800)	(976.963)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	19.772	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(2.554.536)	187
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(56.308)	2.275.502

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Robert Wright
Representante Legal
Eva Olvera
Contadora General

AUDIOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 1. OBJETO SOCIAL

AUDIOAUTO S.A., Compañía de Sociedad Anónima constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 2 de junio de 1997 ante el Notario Vigésimo Tercero del cantón Quito Dr. Roberto Arregui Solano, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.1563, tomo 128 del 1 de julio de 1997.

La actividad de la Compañía es la importación, operación de equipos de rastreo, monitoreo personal y vehicular, comercialización, importación e instalación de equipos de seguridad, componentes, sistemas, equipos de sonido, accesorios de línea automotriz; Importación y exportación de toda clase de sistemas de audio y elementos, componentes, equipos, accesorios automotrices; equipamiento de inmuebles con sistemas de seguridad, audio y televisión; Importación y venta de equipos de comunicación celular, ensamblaje y fabricación de artículos arriba descritos.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la ciudad de Quito, en la calle Gaspar de Villarroel E9-39 y Av. De de los Shyris. Cuenta con doce (12) establecimientos distribuidos: tres (3) en la ciudad de Quito, dos (2) en la ciudad de Guayaquil, uno (1) en la ciudad de Cuenca, uno (1) en la ciudad de Machala, uno (1) en la ciudad de Ambato, uno (1) en la ciudad de Manta, uno (1) en la ciudad de Ibarra, Loja y en Francisco de Orellana - Coca.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

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

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de "AUDIOAUTO S.A." al 31 de diciembre del 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

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 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **AUDIOAUTO S.A.** comprenden los estados de situación financiera 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2011, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación - NOTA 2 - Declaración de Cumplimiento)

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 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

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2012, se los realiza por medio del sistema contable "Spyral".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

e. 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.

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.

f. Inventarios

Los inventarios de la Compañía se mide 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 han devenido 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

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

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. Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía está valorando su Propiedad, Planta y Equipo al costo de adquisición.

Modelo del Costo.

La Compañía deberá registrar la propiedad planta y equipo por su costo, menos la depreciación acumulada, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Modelo de Revaluación.

La propiedad planta y equipo se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de revaluación menos la depreciación acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

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.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria y equipos, muebles de oficina, 5 para vehículos, 3 para equipos de computación y Software y 20 para edificios.

h. 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 periodo 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, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación - NOTA 2 - Declaración de Cumplimiento)

- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación fiable del Importe o valor de la obligación.

j. Provisión Jubilación Patronal

El costo del beneficio jubilatorio es determinado con base a un estudio actuarial practicado con un profesional independiente, el registro de su provisión se lo realiza para todos los empleados de la Compañía, con cargo a resultados del periodo fiscal en curso.

k. Provisión Desahucio

La Compañía realiza una provisión por desahucio para sus empleados, ya sea en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

l. 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.

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

m. Impuesto a la Renta

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de Impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual podrá obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante los años 2011 y 2010 la Compañía aplicó la tasa del 24% y el 25% respectivamente.

n. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital Social, reservas, superávit en revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, Utilidades acumuladas, resultado del ejercicio Y Otros Resultados Integrales, producto de la adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera.

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

o. 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.

En la mayoría de los casos, la contrapartida revestirá la forma de efectivo o equivalentes al efectivo, y por tanto el ingreso de actividades ordinarias se mide por la cantidad de efectivo o equivalentes al efectivo, recibidos o por recibir. No obstante, cuando la entrada de efectivo o de equivalentes al efectivo se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar.

NOTA 3. 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 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 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:

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Caja		-	20.000
Bancos	4.1	928.874	1.128.586
Inversiones Temporales	4.2	112.884	102.350
Total		1.041.758	1.250.916

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

4.1 Entre los principales bancos tenemos:

Banco Produbanco: Depósitos de caja, transferencia a proveedores, pago sueldos, impuestos.

Banco Pichincha: En la cuenta se debitan valores correspondientes a tarjetas de Crédito y sirve para cubrir fondos en el Produbanco.

Banco de Guayaquil: Realizan movimientos la sucursal que se encuentra en Guayaquil, además de tener un convenio por el financiamiento automotriz.

4.2 La Compañía mantiene una inversión que corresponde a la suscripción de la escritura de Constitución del Fideicomiso de Flujo "Factor Funding Trust", con fecha 4 de junio de 2010, bajo el amparo de las leyes ecuatorianas, mediante escritura pública otorgada ante el abogado Renato Esteves Sañudo, Notario Suplente Vigésimo Noveno del Cantón Guayaquil, compareciendo a la suscripción de la misma la compañía "Larzev S.A." en calidad de Contribuyente Beneficiaria; y en calidad de Fiduciaria, la compañía "Fidunegocios S.A." Administradora de Fondos y Fideicomisos.

De acuerdo a lo establecido en la cláusula décima sexta de la escritura de Constitución del Fideicomiso referido, la compañía "Larzev S.A." a través de comunicación dirigida a la Fiduciaria, designó Beneficiaria del Fideicomiso "Factor Funding Trust" a la Compañía Audioauto S.A., hasta por el monto de USD \$ 100.000 por el plazo de 6 meses, desde el 6 de octubre del 2011, hasta el 6 de abril del 2012.

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

La cuenta "Clientes" corresponde a valores pendientes de cobrar que se mantienen en cada una de las sucursales de la Compañía (Quito, Guayaquil, Cuenca, Ambato, Manta, Machala, Ibarra, Loja y Coca) y está conformada por:

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	5.1	2.326.053	2.288.023
Subtotal		2.326.053	2.288.023
Otras cuentas por cobrar			
Compañías relacionadas:		13.334	8.989
Otros		48.490	96.835
Subtotal		61.824	105.824
Provisión Cuentas Incobrables		(35.071)	(29.299)
Total		2.352.806	2.364.548

AMBATO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 5. – Inventarios)

5.1. La cuenta "Clientes locales" se conforma de la siguiente manera;

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)
Clientes	1.058.308	1.048.433
Tarjetas de crédito	1.047.434	1.036.436
Cheques devueltos	6.606	8.516
Valores en custodia nacional	213.706	194.638
Total	2.326.054	2.288.023

NOTA 6. INVENTARIOS

Corresponde a mercadería que la Compañía dispone en sus bodegas y almacenes ubicados en las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca, Machala, Ambato, Manta, Ibarra, Loja y Coca; su saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de USD \$ 612.556 y USD \$ 396.789 respectivamente.

Un resumen de los Inventarios es como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Costo o valuación	6.1	617.750	400.174
Provisión para Inventarios netos de realización		(5.194)	(3.385)
Total		612.556	396.789
Clasificación:			
Inventario en Tránsito		-	-
Inventario, repuestos, herramientas y accesorios		617.750	400.174
Total		617.750	400.174

6.1 Los movimientos de Inventarios fueron como sigue:

AMERIDAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 6. – Inventarios)

	Inventario en Tránsito	Inventario, repuestos, herramientas y accesorios	Obsolescencia	Total
	(En USD\$)	(En USD\$)	(En USD\$)	(En USD\$)
Costo o valuación				
<i>Saldo 01 de Enero del 2011</i>	105.627	467.193	-	572.820
Compras	-	745.742	-	745.742
Importaciones	-	2.114.312	-	2.114.312
Ventas	-	(2.927.073)	-	(2.927.073)
Liquidación de importación	(105.627)	-	-	(105.627)
Provisión para inventarios netos de realización	-	(3.385)	-	(3.385)
<i>Saldo 31 de Diciembre del 2011</i>	-	396.789	-	396.789
Compras	-	1.151.441	-	1.151.441
Importaciones	-	1.639.083	-	1.639.083
Ventas	-	(2.569.563)	-	(2.569.563)
<i>Saldo 31 de Diciembre del 2012</i>	-	617.750	-	617.750
Provisión para inventarios netos de realización	-	-	-	(5.194)
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</i>	-	-	-	612.556

NOTA 7. IMPUESTOS

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

(Ver siguiente página)

ADIDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 7. – Impuestos)

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)
Activos		
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.	68.524	62.710
Crédito tributario a favor de la empresa I. R.	-	-
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Total	68.524	62.710
Pasivos Con la Administración Tributaria		
I.V.A. en Ventas	97.651	121.340
Retención Fuente I.V.A.	16.226	17.434
Retenciones Fuente Renta	12.710	11.567
Impuesto Renta Personal	2.367	16.885
Provisión 2% Salida de divisas	-	3.172
Total	128.954	170.398

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)
Costo o valuación No Depreciables	576.829	535.012
Costo o valuación Depreciables	1.609.117	1.656.521
Depreciación acumulada y deterioro	- 790.813	- 758.385
Total 8.1	1.395.133	1.433.148
Clasificación:		
Terrenos	519.542	519.542
Construcciones en Curso	57.287	15.470
Edificios	719.378	719.378
Equipo de Computación	466.651	521.764
Maquinaria y Equipo	188.137	187.732
Muebles y Enseres	128.004	122.379
Vehículos	106.947	105.268
Total	2.185.946	2.191.533

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación - NOTA 8. - Propiedad, planta y equipo)

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

	Edificios (En USD \$)	Equipo de Computación (En USD \$)	Maquinaria y Equipo (En USD \$)	Muebles y Enseres (En USD \$)	Vehículo (En USD \$)	Total (En USD \$)
Costo o Valoración						
Saldo al 1 de Enero del 2011	130.378	482.457	176.608	109.760	94.571	993.974
Adiciones	589.000	44.621	42.211	12.619	52.126	740.575
Baja	-	(5.523)	(31.087)	-	(41.429)	(78.029)
Ajuste	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	719.378	521.764	187.732	122.379	105.268	1.656.521
Adiciones	-	73.415	2.305	5.625	1.426	82.671
Baja	-	(168)	(1.800)	-	(1.610)	(3.578)
Ajuste	-	(128.360)	-	-	1.863	(126.497)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	719.378	466.651	188.237	128.004	106.947	1.609.217
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de Enero del 2011	(79.313)	(417.490)	(86.770)	(81.615)	(36.340)	(681.528)
Depreciación	(28.632)	(44.607)	(16.401)	(9.215)	(21.389)	(120.244)
Baja	25	2.233	13.968	-	27.161	43.387
Ajuste NIIFs	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	(107.920)	(459.864)	(89.203)	(70.830)	(30.568)	(758.385)
Depreciación	(35.969)	(47.688)	(16.398)	(9.502)	(21.184)	(130.741)
Baja	-	97.235	945	-	134	98.314
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	(143.889)	(410.317)	(104.657)	(80.332)	(51.618)	(790.813)
					Total USD \$	2.999.930

NOTA 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta se encuentra conformada por proveedores locales, que al 31 de diciembre de 2012 y 2011, mantienen un saldo de USD \$ 242.112 y USD \$ 234.760 respectivamente.

NOTA 10. OBLIGACIONES LABORALES

Esta cuenta registra los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y se detalla a continuación:

	... Diciembre 31,...	
	2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)
Obligaciones Laborales		
Aportes por Pagar	35.056	35.076
Fondos de Reserva	3.296	3.173
Total	38.352	38.249

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 11. BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra obligaciones por pagar a los empleados tales como: décimo tercero y décimo cuarto sueldo, participación trabajadores, liquidaciones por pagar y otros.

Se detalla a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)
Beneficios Sociales		
Liquidaciones por Pagar	12.982	20.293
Décimo Tercer Sueldo	12.946	13.054
Décimo Cuarto Sueldo	38.295	34.593
Vacaciones	30.369	-
Salario Digno por Pagar	4.281	5.783
Valores cobrados en liquidación empleados cesantes	332	-
Total	99.205	73.723

NOTA 12. OTROS PASIVOS CORRIENTE

"Otros pasivos corrientes" se encuentran conformados por valores de dividendos adeudados a inversionistas, su detalle es el siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)
Empresa de Inversión "Sagitario Eminsa Corp"	3.843	-
Dagos Platz S.A.	80.614	-
Transitoria pedido tarjetas	-	14.125
Total	84.657	14.125

(Ver siguiente página)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 13. PASIVOS NO CORRIENTES

De acuerdo al Art. 185 y 216 del Código de Trabajo, base sobre las cuales los empleados tienen derecho a una bonificación por desahucio, en el caso de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador; y a una Jubilación a cargo de los empleadores, aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente. La Compañía en el período 2010 realizó un estudio actuarial para cubrir estas futuras obligaciones con la Compañía "ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA.", Compañía calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros mediante resolución No. SBS-2006-682 del 22 de noviembre de 2006 y registrada bajo el No. PEA-2006-002. La estimación resultante del cálculo actuarial se registra a una cuenta de resultados, mientras que la obligación a un pasivo a largo plazo.

El método actuarial utilizado es el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Los "Pasivos no corrientes", se conforman de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Jubilación Patronal	13.1	193.632	163.091
Desahucio	13.2	60.482	48.320
Total		254.114	211.411

13.1 JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte cinco 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, los saldos para el año 2012 y 2011 son USD \$ 193.632 y USD \$ 163.091 respectivamente.

El movimiento de la provisión por Jubilación Patronal es como sigue:

(Ver siguiente página)

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 13. – Pasivos no corrientes)

	2012 (En USD \$)
Jubilación Patronal	
Saldo al 31-12-2011	163.091
Cálculo provisión 2012	53.774
Ajuste de acuerdo a informe actuarial	(23.233)
Provisión Jubilación patronal al 31-12-2012	<u><u>193.632</u></u>

13.2 BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, los saldos para el año 2012 y 2011 son USD \$ 60.482 y USD \$ 48.320 respectivamente.

El movimiento de la provisión por desahucio es como sigue:

	2012 (En USD \$)
Desahucio	
Saldo al 31-12-2011	48.320
Cálculo provisión 2012	13.263
Ajuste de acuerdo a informe actuarial	(1.101)
Provisión Desahucio al 31-12-2012	<u><u>60.482</u></u>

NOTA 14. PASIVO DIFERIDO

Este grupo de pasivos, se conforma de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Ingresos Diferidos	14.1	796.588	707.760
Total		<u><u>796.588</u></u>	<u><u>707.760</u></u>

14.1. El movimiento del "Pasivo diferido" es como sigue:

AUTOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 14. – Pasivo diferido)

	2012 (En USD \$)
Ingresos diferidos 31-12- 2011	707.760
Ventas diferidas por año 2012	1.314.272
Amortización acumulada ventas diferidas	(1.225.444)
Ventas diferidas 31-12-2012	<u>796.588</u>

NOTA 15. PATRIMONIO

a. Capital Social

El capital social inicial de la Compañía es de DIEZ MIL OCHOCIENTOS OCHENTA DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$ 10.880,00), dividido en diez mil ochocientos ochenta acciones ordinarias nominativas e individuales de un dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 1,00) cada una, numeradas del cero uno al diez mil ochocientos ochenta (01 al 10.880) inclusive, íntegramente suscrito y pagado por los accionistas.

El 19 de Mayo de 2011 mediante escritura N° 001884 e Inscripción en el Registro Mercantil bajo el número 3835 tomo 142 del 14 de noviembre del mismo año, se aumenta el capital suscrito y pagado de la Compañía en la suma de USD\$ 619.899,00, mediante la emisión de 619.899 acciones ordinarias y nominativas de USD\$ 1,00 cada una. Alcanzando el capital suscrito de la Cia. una suma de USD\$ 630.779.00

Al 31 de diciembre de 2012, el capital de la Compañía se encuentra constituido de la siguiente manera:

Accionista	Capital	%
Thomas Wright	4.848	0,77%
Alcazar Holdings Wc,	172.979	27,42%
Bargello Holdings, Ilc,	346.152	54,88%
Empresa de Inversión Sagitario Emins Corp.	4.848	0,77%
Dagos Platz S.A.	<u>101.952</u>	16,16%
Total USD\$	630.779	100%

(Ver siguiente página)

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Esta cuenta corresponde a las ventas realizadas en dispositivos de seguridad vehicular satelital y suministros menores.

		... Diciembre 31 ...	
		2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)
Ingresos	16.1	11.277.257	11.939.614
Devolución en ventas	-	950.258	1.553.677
Descuento en ventas	-	-	30
Total		10.326.999	10.385.907

16.1 Las ventas de la Compañía, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)
Ventas	5.845.718	7.623.089
Renovaciones	3.711.902	2.639.703
Servicios	1.115.177	1.075.675
Up-grade	307.099	194.060
Fee	197.409	269.285
Materiales	5.377	4.903
Seguridad	57.517	91.852
Varios	37.058	41.047
Total	11.277.257	11.939.614

NOTA 17. GASTOS

Los gastos se encuentran clasificados en "gastos de ventas", "gastos de administración", "gastos financieros" y "otros gastos", de los cuales y los más importantes detallamos a continuación:

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

(Ver siguiente página)

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 17 – Gastos)

	... Diciembre 31 ... 2012	2011
	(en USD \$)	
Gastos de venta		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.193.365	-
Aportes a la seguridad social (Incluido fondo de reserva)	226.947	-
	258.198	-
Beneficios sociales e indemnizaciones		
Gasto planes de beneficios a empleados	8.326	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	243	-
Arrendamiento operativo	26.277	-
Comisiones	1.178.443	-
Promoción y publicidad	260.084	277.736
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	64	-
Transporte	45.285	-
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	21.891	-
Gastos de viaje	1.690	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	50.167	-
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	12.607	-
Otros gastos	60.027	-
Total	USD \$ 3.343.614	277.736

17.2 Un resumen de los "Gastos de administración" es como sigue

(Ver siguiente página)

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 17 – Gastos)

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(en USD \$)	
Gastos administrativos		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	698.661	1.712.559
Aportes a la seguridad social (Incluido fondo de reserva)	132.946	314.456
Beneficios sociales e indemnizaciones	146.706	435.590
Gasto planes de beneficios a empleados	121.203	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	93.930	100.240
Mantenimiento y reparaciones	88.813	75.004
Arrendamiento operativo	283.991	224.785
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	21.968	19.977
Transporte	31.823	67.004
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	58.596	112.906
Gastos de viaje	87.613	63.614
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	113.006	64.914
Impuestos, contribuciones y otros	24.089	31.288
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	111.132	120.299
Amortizaciones:		
Intangibles	-	16.330
Otros activos	56.063	-
Gasto deterioro:		
Cuentas por cobrar	5.844	-
Valor neto de realización de inventarios	1.810	1.222
Otros gastos	277.428	1.510.795
Total	USD \$ 2.355.630	4.870.983

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Detalle	Valor (En USD \$)
Utilidad del ejercicio	2.029.328
(-) 15% Participación Trabajadores	(304.399)
	<u>1.724.929</u>
Partidas conciliatorias	
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(115.864)
(+) Gastos no deducibles	37.375
(+) (-) Total Partidas conciliatorias	<u>(78.489)</u>
Utilidad gravable	<u>1.646.440</u>
Impuesto a la Renta tarifa 23%	378.681
(-) Anticipo Impuesto a la renta	(77.508)
(-) Retenciones del periodo	(92.028)
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>209.145</u>

NOTA 21. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o "arms's length" para las operaciones realizadas con partes relacionadas.

Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un anexo de operaciones con partes relacionadas, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal por un monto acumulado superior a USD\$ 1,000,000; y aquellas Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal por un monto acumulado superior a USD\$ 5,000,000; deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe Integral de precios de transferencia.

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2012 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, Ingresos y egresos.

De acuerdo a lo que se establece en el cuarto artículo Innumerado, agregado a continuación del Art. 15 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que:

"Art. (...) Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

AUDIOAUTO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – **NOTA 21** – Precios de transferencia)

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus Ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.”*

Para el periodo 2012, **AUDIOAUTO S.A.** se encuentra exenta del régimen de precios de transferencia ya que el impuesto causado, es superior al tres por ciento de sus Ingresos gravables.

NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES

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