

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

La empresa es una sucursal de Sony Inter-American S.A. domiciliada en Panamá quien posee el 100% del capital asignado, por ello Sony Inter-American S.A., Sucursal Ecuador (la “Sucursal”) es una empresa extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, la cual le permite transferir a toda inversión extranjera, subregional o neutra, libremente sus utilidades al exterior. Dicha remesa se podrá efectuar una vez que se haya pagado los impuestos correspondientes.

Las operaciones de la Sucursal consisten principalmente en la comercialización en el mercado ecuatoriano de equipos electrónicos de audio y video marca Sony a través de las tiendas “Sony Style” ubicadas en centros comerciales Mall del Sol de Guayaquil y Quicentro de Quito. La Sucursal actúa también en la provisión de repuestos a los talleres de servicio técnico y presta soporte a la Casa Matriz en la atención de reparaciones de los productos bajo garantía y a la promoción, publicidad y mercadeo de los productos Sony en Ecuador. En consecuencia, las actividades de la Sucursal y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con su Casa Matriz.

Aprobación de estados financieros:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 han sido emitidos con la autorización del Apoderado General de fecha 26 de junio del 2012 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas de la Casa Matriz para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de Sony Inter-American S.A., Sucursal Ecuador constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las exenciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Modificación. Excepción de aplicar la SIC 21 para inversiones inmobiliarias a valor razonable	1 de enero de 2012
NIC 1	Modificación. Requerimiento de agrupar las partidas presentadas en el otro resultado integral solo si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad	1 de julio de 2012
NIC 19	Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costes financieros sobre una base neta	1 de enero de 2013
NIC 27	Revisión. Disposición sobre los estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero de 2013
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2015
NIIF 10	Mejora. Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11	Mejora. Negocios conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12	Revelaciones por negocios conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 13	Mediciones a valor razonable	1 de enero de 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 y al 1 de enero del 2010, la Sucursal mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Sucursal solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y otras cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Sucursal reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sucursal valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) **Préstamos y otras cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 45 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por facturación de reembolso de gastos, préstamos financieros, gastos de administración, entre otros.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente por anticipos a empleados pendientes de cobro, entre otros.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- b) Pasivos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

- (ii) Compañías relacionadas: Corresponden a valores entregados por estas compañías para financiar la compra de productos para la reventa y repuestos. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues tienen vencimiento en el corto plazo.

Deterioro de activos financieros -

La Sucursal establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que la Sucursal no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de estos activos, particularmente de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero del 2010 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de clientes, que se presentan en el estado de situación financiera, netas de Cuentas por cobrar a clientes.

Baja de activos y pasivos financieros -

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Sucursal transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sucursal especificadas en el contrato se han liquidado.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5. Inventarios -

Los inventarios se registran al costo, que incluye el costo de adquisición de las mercaderías, los costos de importación y los impuestos no recuperables, o a su valor neto de realización el que resulte menor. Los productos para la reventa son valorados utilizando el método promedio ponderado, valor este que es utilizado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Es política de la Sucursal registrar con cargo a resultados las provisiones para inventarios obsoletos o de lento movimiento con base a un análisis individualizado de la antigüedad de los mismos. Adicionalmente, se registra una provisión del 50% para aquellos inventarios que están en exhibición.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6. Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye 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 Sucursal y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Sucursal estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. No se han capitalizado intereses una vez que la Sucursal no posee financiamiento.

2.7. Intangibles -

Incluyen los valores correspondientes a las concesiones y remodelaciones de los locales Sony Store en el Mall del Sol y Quicentro Norte amortizados por los plazos de los contratos de concesión de 5 años. Además incluye los valores cancelados en la adquisición de licencias de software, que se amortizan en línea recta en un plazo de tres años a partir de la fecha de compra.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) y amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sucursal registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y 1 de enero del 2010 no se ha identificado la necesidad de calcular o de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos e intangibles).

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (2010: 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2010: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2011 y 2010, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta el valor calculado sobre las utilidades gravables a las tasas impositivas vigentes en cada año. Ver Nota 13.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del activo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.10. Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Sucursal tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sucursal determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores de la Sucursal.

2.11. Provisiones corrientes -

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos, se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados cuando; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y cuando el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación.

2.12. Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” -

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13. Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Las ventas de bienes se reconocen cuando la Sucursal ha entregado los productos al cliente, el cliente los ha aceptado y el cobro de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurado.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Sucursal, en base a una evaluación individualizada de los saldos por cobrar que considera la antigüedad y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- Provisión por obsolescencia de inventarios: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento, que incluyen también los productos en exhibición, es determinada por la Administración de la Sucursal, en base a una evaluación individualizada de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para el consumo, utilización o comercialización.
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis son las empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Sucursal ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

4.1. Base de transición a las NIIF -

4.1.1. Aplicación de la NIIF 1 -

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, Sony Inter-American S.A., Sucursal Ecuador, ha preparado sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de la Sucursal por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hasta el año terminado en el 2010 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismo criterios y principios del 2011. La fecha de transición a las NIIF de la Sucursal es el 1 de enero del 2010, fecha en la que se ha preparado el estado de situación financiera de apertura.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias. Las exenciones opcionales a la aplicación retroactiva de las NIIF no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

4.2. Conciliación entre las NIIF y las NEC -

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2010.
- Reclasificaciones.

4.2.1. Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del</u> <u>2010</u>	<u>1 de enero del</u> <u>2010</u>
Total patrimonio según NEC	2,181,654	1,753,200
Cuentas por pagar - ISD	a) (102,959)	(112,614)
Impuesto a la renta diferido	b) 57,439	127,265
Ajuste por valor neto de realización de inventarios	(13,372)	(5,120)
Otros	(7,771)	(12,825)
Efecto de las NIIF en el año 2010	(66,663)	-
Efecto de la transición al 1 de enero del 2010	(3,294)	(3,294)
Total patrimonio según NIIF	<u>2,111,697</u>	<u>1,749,906</u>

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2.2. Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
Utilidad neta según NEC	<u>428,454</u>
Cuentas por pagar - ISD	a) (102,959)
Impuesto a la renta diferido	b) 57,439
Ajuste por valor neto de realización de inventarios	(13,372)
Otros	<u>(7,771)</u>
Efecto de la transición a las NIIF	<u>(66,663)</u>
Utilidad neta según NIIF	<u><u>361,791</u></u>

a) Cuentas por pagar – ISD

Registro del costo del Impuesto a la Salida de Divisas sobre saldos por pagar a su compañía relacionada del exterior. La aplicación de lo antes indicado generó una reducción en el patrimonio de US\$215,573, de los cuales US\$112,614 corresponden al efecto a la fecha de transición.

b) Impuestos diferidos

Corresponde a las diferencias temporales entre NIIF y las bases tributarias, principalmente a la provisión de deterioro de cuentas por cobrar, provisión para inventarios obsoletos y cuentas por pagar de Impuesto a la Salida de Divisas - ISD, que generaron un reconocimiento por impuestos diferidos por aproximadamente US\$127,265 al momento de la transición y un incremento en el estado de resultados integrales al 2010 de US\$57,439.

4.2.3. Reclasificaciones

Adicionalmente, el estado financiero de apertura para NIIF incorpora las siguientes reclasificaciones con relación al balance general según NEC:

Disminución y aumentos por reclasificación:

- a) US\$223,290 reclasificado de la cuenta Gastos pagados por anticipado a la cuenta de Intangibles, que corresponde a las concesiones de los locales Sony Store. Ver Nota 10.
- b) US\$775,934 previamente registrados según las NEC como Propiedades y equipos y la respectiva depreciación acumulada por US\$505,146, relacionados con las remodelaciones en propiedades arrendadas, se reclasificaron a Intangibles, utilizando los valores en libros registrados al 31 de diciembre del 2010. Ver Nota 10.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgos financieros -

Las actividades de la Sucursal la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y otros), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Sucursal se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de monitoreo y control, principalmente de los activos y pasivos financieros, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Sucursal.

La gestión del riesgo está controlada por el área financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente y por su Casa Matriz. El área de Finanzas es responsable de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sucursal.

(a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos e inversiones están en dólares de los Estados Unidos de Norte América por cuanto es la moneda oficial del país. El riesgo estaría en el cambio de la moneda del país, lo que es considerado poco probable por la administración.

(ii) Riesgo de precio

La Sucursal está expuesta al riesgo de precio de los equipos electrónicos de audio y video, producto expuesto al riesgo de cambios en los costos de las materias primas de los países fabricantes. Cuando se presentan fluctuaciones de precios, la Sucursal por lo general está en capacidad de transferir de mejor manera los impactos de incrementos o disminución de los precios de los equipos electrónicos de audio y video, en el precio de venta de los productos, por lo que el riesgo es considerado bajo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de cada unidad de negocio. La Sucursal es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "A".

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

En relación a los clientes, la Sucursal posee políticas de concesión de créditos y los clientes más significativos son grupos sólidos y que tienen su situación de crédito directamente acompañados y monitoreados por la alta administración de la Sucursal.

De una manera general, la Sucursal ha tenido éxito en la recuperación de créditos en atraso y las pérdidas registradas históricamente no son significativas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Sucursal utiliza flujos de caja proyectados por un periodo de doce meses los cuales son ajustados trimestralmente y monitoreados constantemente por la gerencia financiera con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y, de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

A continuación se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

Al 31 de diciembre de 2011	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores	1,294,816	-	-
Compañías relacionadas	13,304,178	-	-
Al 31 de diciembre de 2010	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores	876,040	-	-
Compañías relacionadas	10,778,631	-	-

5.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Sucursal al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Sucursal monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo proveedores y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2011 y de 2010 fueron los siguientes:

	2011	2010
Proveedores	1,294,816	876,040
Compañías relacionadas	13,304,178	10,778,631
	<u>14,598,994</u>	<u>11,654,671</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3,146,386)	(2,259,070)
Deuda neta	11,452,608	9,395,601
Total patrimonio	2,437,326	2,111,697
Capital total	13,889,934	11,507,298
Ratio de apalancamiento	<u>82%</u>	<u>82%</u>

El incremento en el endeudamiento durante 2011 es resultado, fundamentalmente, del aumento de saldo por pagar a su Casa Matriz.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2011		Al 31 de diciembre del 2010		Al 1 de enero del 2010	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3,146,386</u>	-	<u>2,259,070</u>	-	<u>684,426</u>	-
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Otras cuentas por cobrar	90,810	-	162,144	-	560,309	-
Cuentas por cobrar a clientes	7,239,974	-	4,878,026	-	1,870,233	-
Compañías relacionadas	<u>2,124,259</u>	-	<u>1,882,181</u>	-	<u>2,251,443</u>	-
Total activos financieros	<u>12,601,429</u>	-	<u>9,181,421</u>	-	<u>5,366,411</u>	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Proveedores de exterior y locales	1,294,816	-	876,040	-	259,622	-
Compañías relacionadas	<u>13,304,178</u>	-	<u>10,778,631</u>	-	<u>5,630,684</u>	-
Total pasivos financieros	<u>14,598,994</u>	-	<u>11,654,671</u>	-	<u>5,890,306</u>	-

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros cuentas por cobrar y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del 2011	Al 31 de diciembre del 2010	Al 1 de enero del 2010
Caja	1,700	1,650	1,850
Banco del Pichincha	1,328,692	1,164,448	223,104
Citibank	1,815,994	1,092,972	459,472
	<u>3,146,386</u>	<u>2,259,070</u>	<u>684,426</u>

8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

	Al 31 de diciembre del 2011	Al 31 de diciembre del 2010	Al 1 de enero del 2010
<u>Mercado de negocios</u>			
Sony Store	1,494,395	1,117,575	1,020,009
Canales de distribución	5,828,910	3,929,782	927,748
Repuestos	240,416	154,416	210,205
	<u>7,563,721</u>	<u>5,201,773</u>	<u>2,157,962</u>
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(323,747)</u>	<u>(323,747)</u>	<u>(287,729)</u>
	<u>7,239,974</u>	<u>4,878,026</u>	<u>1,870,233</u>

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada fecha:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del	
	2011	2010	2010	
<u>Por vencer</u>	<u>3,280,687</u>	<u>3,336,963</u>	<u>613,205</u>	
	38%	64%	28%	
<u>Vencidas</u>				
Hasta 60 días	2,298,837	1,055,665	514,953	24%
61 a 90 días	1,045,013	432,470	404,202	19%
91 a 360 días	613,911	89,368	625,602	29%
Más de 360	325,273	287,307	-	0%
	<u>4,283,034</u>	<u>1,864,810</u>	<u>1,544,757</u>	
	<u>7,563,721</u>	<u>5,201,773</u>	<u>2,157,962</u>	

La Administración, basada en el análisis individual de sus clientes, no consideró necesario incrementar el monto de las provisiones para cubrir el deterioro de dichos saldos por cobrar en el 2011, con lo cual considera que las provisiones registradas son suficientes para cubrir eventuales problemas de incobrabilidad.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Instalaciones	Equipos de cómputo	Vehículos	Muebles y enseres	Obras en proceso	Total
Al 1 de enero del 2010						
Costo	-	260,052	124,380	119,650	4,375	508,457
Depreciación acumulada	-	(189,561)	(105,292)	(36,555)	-	(331,408)
Valor en libros al 1 de enero del 2010	-	70,491	19,088	83,095	4,375	177,049
Movimiento 2010						
Adiciones	-	-	89,488	20,000	(4,375)	105,113
Bajas	-	-	(41,837)	-	-	(41,837)
Baja de depreciación acumulada	-	-	41,837	-	-	41,837
Depreciación	-	(55,325)	(19,485)	(18,117)	-	(92,927)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2010	-	15,166	89,091	84,978	-	189,235
Al 31 de diciembre del 2010						
Costo	-	260,052	213,868	139,650	-	613,570
Depreciación acumulada	-	(244,886)	(124,777)	(54,672)	-	(424,335)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2010	-	15,166	89,091	84,978	-	189,235
Movimiento 2011						
Adiciones (1)	372,770	25,171	-	4,385	2,088	404,414
Depreciación	(76,668)	(8,137)	(24,803)	(21,452)	-	(131,060)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	296,102	32,200	64,288	67,911	2,088	462,589
Al 31 de diciembre del 2011						
Costo	372,770	285,223	213,868	144,035	2,088	1,017,984
Depreciación acumulada	(76,668)	(253,023)	(149,580)	(76,124)	-	(555,395)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	296,102	32,200	64,288	67,911	2,088	462,589

(1) Corresponde principalmente a las remodelaciones de las oficinas de Torres del Mall del Sol por aproximadamente US\$200,000 y construcción de datacenter por US\$76,000.

10. INTANGIBLES

Composición

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2011	2010	2010
Concesiones	223,620	223,620	223,290
Mejoras a propiedades arrendadas	150,863	270,788	583,324
Software informático	9,267	7,278	5,337
	<u>383,750</u>	<u>501,686</u>	<u>811,951</u>

Movimiento

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2011	2010	2010
Saldo inicial	501,686	811,951	-
Adiciones / Reclasificaciones	-	76,728	811,951
Bajas	-	(223,290)	-
Amortización	(123,176)	(163,703)	-
	<u>378,510</u>	<u>501,686</u>	<u>811,951</u>

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROVEEDORES

Corresponden valores pendientes de pago en concepto de compras de bienes y servicios realizadas a terceros.

12. PASIVOS ACUMULADOS

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2011	2010	2010
Participación de los trabajadores en la utilidades	15,135	138,271	5,191
Beneficios sociales a empleados	143,750	68,175	181,031
	<u>158,885</u>	<u>206,446</u>	<u>186,222</u>

13. IMPUESTOS**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos financieros, la Sucursal no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2009 al 2011 inclusive aún están sujetos a una posible fiscalización.

b) 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 estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. 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. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Sucursal, basada en un análisis preliminar de las operaciones que mantiene con su empresa relacionada, ha concluido que la referida norma no generará un impacto relevante en la determinación de su resultado tributable.

c) Impuestos por recuperar

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2011	2010	2010
IVA crédito tributario (1)	581,785	635,478	286,943
Retenciones de Impuesto a la renta en la fuente (2)	421,007	319,717	132,329
	<u>1,002,792</u>	<u>955,195</u>	<u>419,272</u>

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde al crédito tributario generado en las compras de bienes y servicios, el cual es compensado mensualmente con los valores por pagar de IVA.
- (2) Incluye retenciones en la fuente del año 2009 y 2008 por US\$98,912 y US\$29,838, respectivamente.

d) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta -

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta (2010 - según NEC)	316,473	762,608
Menos - Participación de los trabajadores	(15,135)	(138,271)
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>301,338</u>	<u>624,337</u>
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>303,531</u>	<u>159,200</u>
Base tributaria	604,869	783,537
Tasa impositiva	<u>24%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	145,169	195,884
Impuesto a la renta diferido	(169,460)	(57,439)
(Beneficio) gasto de impuesto a la renta del año (2)	<u>(24,291)</u>	<u>138,445</u>
Anticipo mínimo del impuesto a la renta calculado	<u><u>154,320</u></u>	<u><u>77,288</u></u>

- (1) Incluye principalmente cuentas por pagar de impuesto a la salida de divisas sobre las compras de mercancías a su relacionada del exterior US\$131,293, retenciones no efectuadas sobre los pagos al exterior por US\$30,474 (2010: US\$116,160) y exceso de la provisión de jubilación patronal por US\$141,764.
- (2) Durante el 2011 la Compañía determinó un anticipo mínimo de Impuesto a la renta por US\$154,320, monto que supera el impuesto a la renta causado del año en US\$9,151; sin embargo se ha registrado en el resultado integral del año el impuesto a la renta causado.

e) Reconciliación de la tasa efectiva -

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de impuestos	316,473	762,608
Tasa impositiva	<u>24%</u>	<u>25%</u>
	75,954	190,652
Otras diferencias permanentes	<u>(100,245)</u>	<u>(52,207)</u>
(Beneficio) gasto de impuesto a la renta del año	<u><u>(24,291)</u></u>	<u><u>138,445</u></u>

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

f) Impuesto a la renta diferido -

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2011	2010	2010
<u>Impuestos diferidos activos:</u>			
Que se recuperará después de 12 meses	289,511	15,244	69,826
Que se recuperará dentro de 12 meses	64,653	169,460	57,439
	<u>354,164</u>	<u>184,704</u>	<u>127,265</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido neto es el siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2010	127,265
Crédito a resultados	<u>57,439</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	184,704
Crédito a resultados	234,113
Débitos a resultados por impuesto diferido del año	<u>(64,653)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>354,164</u>

El impuesto diferido se determinó originalmente al 25% y fue ajustado en función de la reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta hasta llegar al 22% en el 2013, contemplada en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones vigente a partir de enero del 2011.

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Activos			
	Provisión jubilación patronal	Provisión por deterioro de Cuentas por Cobrar	Otros	Total
<u>Impuestos diferidos activos:</u>				
Al 1 de enero de 2010	29,861	64,848	32,556	127,265
Crédito a resultados por impuestos diferidos	8,492	9,005	39,942	57,439
Al 31 de diciembre del 2010	38,353	73,853	72,498	184,704
Crédito a resultados por impuestos diferidos	69,112	-	100,348	169,460
Al 31 de diciembre del 2011	<u>107,465</u>	<u>73,853</u>	<u>172,846</u>	<u>354,164</u>

g) Otros asuntos -

El 24 de noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

Los principales tributos que se incluyen en esta Ley son: Creación de impuesto a la contaminación vehicular y del impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables. Además, se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5%.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

Jubilación patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponden al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2011 y 2010 que se encontraban prestando servicios para la Sucursal.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Tasa de conmutación actuarial	4.00%	4.00%
Tasa real de incremento de la masa salarial - dato referencial	50.99%	0.00%
Futuro incremento de pensiones	0.00%	0.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	No aplica	No aplica
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	2011	2010
Reservas acumuladas registradas al 1 de enero	186,627	143,392
Incremento de reservas, o Costo laboral por servicio	169,126	69,714
Costos financieros intereses	7,047	2,656
Costo financiero anterior	6,126	-
Reversión de reservas trabajadores salidos	(33,474)	(29,135)
Reservas acumuladas y registradas al 31 de diciembre	<u>335,452</u>	<u>186,627</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital asignado de la Sucursal al 31 de diciembre del 2011 y 2010 asciende a US\$250,000 y está constituido por la inversión extranjera realizada por la Casa Matriz. La mencionada inversión extranjera se encuentra registrada en el Banco Central del Ecuador de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Aporte para futuras capitalizaciones -

La Casa Matriz realizó aportes en efectivo a la Sucursal por US\$978,021 en años anteriores, los cuales se encuentran registrados en la cuenta aporte para futuras capitalizaciones. Durante el 2012, con la aprobación obtenida en el 2011 de su Casa Matriz, la Administración procederá a realizar los trámites de escritura para el aumento de capital.

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2011</u>	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Costo de mercaderías adquiridas	27,271,305	-	-	27,271,305
Remuneraciones y beneficios sociales	-	390,256	585,384	975,640
Participación laboral	-	15,135	-	15,135
Publicidad y promociones	-	-	310,129	310,129
Arriendos	-	262,321	-	262,321
Honorarios	-	32,767	-	32,767
Energía y agua	-	31,236	-	31,236
Depreciaciones y amortizaciones	-	248,996	-	248,996
Otros gastos	-	463,472	-	463,472
	<u>27,271,305</u>	<u>1,444,183</u>	<u>895,513</u>	<u>29,611,001</u>

<u>2010</u>	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Costo de mercaderías adquiridas	16,775,616	-	-	16,775,616
Remuneraciones y beneficios sociales	-	123,498	185,248	308,746
Participación laboral	-	138,271	-	138,271
Publicidad y promociones	-	-	74,749	74,749
Arriendos	-	173,322	-	173,322
Honorarios	-	4,739	-	4,739
Energía y agua	-	26,997	-	26,997
Depreciaciones y amortizaciones	-	256,630	-	256,630
Otros gastos	-	438,807	-	438,807
	<u>16,775,616</u>	<u>1,162,264</u>	<u>259,997</u>	<u>18,197,877</u>

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2011 y 2010 con su Casa Matriz.

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero del
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>			
Sony Inter-American S.A. (1)	<u>2,124,259</u>	<u>1,882,181</u>	<u>2,251,443</u>
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>			
Sony Inter-American S.A. (2)	<u>13,304,178</u>	<u>10,778,631</u>	<u>5,630,684</u>

(1) Corresponde a facturación por reembolso de gastos del último semestre del 2010 (2009: reembolso de gastos del último trimestre del 2009).

(2) Corresponde a compras de productos para la reventa y repuestos.

Estos saldos por cobrar y por pagar no devengan intereses y se estiman serán cobrados y/o pagados en el corto plazo.

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2011 y 2010 con la Casa Matriz:

- a) Compra de productos para la reventa y repuestos por US\$26,963,742 (2010: US\$17,154,000), principalmente adquiridos a Sony Inter-American S.A.
- b) Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2011 se reembolsaron US\$6,692,249 (2010: US\$5,795,208) por parte de Casa Matriz con el fin de publicitar, promocionar y realizar eventos comerciales y promocionales y en general cualquier actividad tendiente a promover y distribuir los productos de la marca Sony en Ecuador, así como los costos incurridos por servicio técnico y repuestos relacionados con las garantías de los productos Sony. Véase Nota 18.
- c) Servicios de asesoramiento técnico, administrativo y operacional y logístico a los talleres autorizados por US\$80,000 (2010: US\$116,160). Véase Nota 18.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de las cuentas por pagar a sus relacionadas al cierre de cada año:

	Al 31 de diciembre del 2011		Al 1 de enero del 2010			
<u>Por vencer</u>	<u>(4,394,653)</u>	<u>33%</u>	<u>(4,099,557)</u>	<u>38%</u>	<u>(3,832,133)</u>	<u>68%</u>
<u>Vencidas</u>						
Hasta 60 días	(2,340,467)	18%	(3,089,937)	29%	(458,286)	8%
61 a 90 días	(2,340,001)	18%	(485,441)	5%	(567,761)	10%
91 a 360 días	(4,229,057)	32%	(3,103,696)	29%	(772,504)	14%
Más de 360		0%		0%	-	0%
	<u>(8,909,525)</u>		<u>(6,679,074)</u>		<u>(1,798,551)</u>	
	<u>(13,304,178)</u>		<u>(10,778,631)</u>		<u>(5,630,684)</u>	

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Sucursal incluye miembros clave que son los gerentes funcionales. En la actualidad la alta gerencia comprende el Gerente Financiero y Gerentes de Ventas.

Los costos por remuneraciones de los miembros del personal clave se detallan a continuación:

	2011	2010
Salarios y beneficios sociales a corto plazo	93,660	78,720
Bonos	14,841	11,778

18. CONTRATO DE SERVICIO TECNICO Y REEMBOLSO DE GASTOS -

Servicio técnico -

La Sucursal mantiene contratos suscritos con talleres autorizados que prestan servicios de reparación y asistencia técnica en relación con los productos que cuentan con la garantía SONY. Los repuestos requeridos para la prestación de dicho servicio son provistos por la Sucursal a los talleres autorizados. El costo de los servicios técnicos pagados por la Sucursal a los talleres se realiza de conformidad a los precios establecidos en los contratos; tales servicios (incluido los repuestos utilizados por los talleres) son reembolsados por la Casa Matriz.

La Sucursal adquiere a la Casa Matriz y compañías relacionadas de repuestos para su posterior venta a los talleres autorizados que prestan servicios de reparación y asistencia técnica en relación a los productos que cuentan con la garantía SONY. La Sucursal mantiene contratos con los talleres autorizados, los que facturan a la Sucursal el servicio técnico y los repuestos utilizados en la reparación de los productos bajo garantía, los que a su vez son reembolsados a la Sucursal por la Casa Matriz.

A partir de abril del 2007, la Casa Matriz carga a la Sucursal los gastos que incurre en la prestación de servicios de asesoramiento técnico, administrativo y operacional y logístico a los talleres autorizados; el cargo por este concepto no supera a la utilidad que la Sucursal obtiene en la comercialización de repuestos a los talleres autorizados.

SONY INTER-AMERICAN S.A., SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Reembolso de gastos -

La Sucursal mantiene un convenio con Casa Matriz mediante el cual ésta se compromete a publicitar, promocionar, realizar eventos de lanzamiento, garantizar y en general cualquier actividad tendiente a promover y distribuir los productos marca “Sony” en el Ecuador, con excepción de los costos y gastos atribuibles a las tiendas “Sony Style”, por lo cual emitirá trimestralmente a Casa Matriz un informe de actividades y esta última se compromete a reembolsar mensualmente los gastos vinculados con este acuerdo, el mismo que no tiene fecha de vencimiento. Los reembolsos son registrados como menor valor de los gastos de administración y ventas.

19. 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 Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.