

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**Nota de los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de
diciembre del 2013.**

➤ **Información general.**

Compumusic S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el dos de marzo de dos mil cuatro, su principal actividad es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

➤ **Políticas contables significativas.**

Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF).

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las Empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2010 hasta el 01 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. En el caso de COMPUMUSIC S.A. las NIIF entraron en vigencia el 01 de enero del 2012.

El 11 de octubre del 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SCI.ICL.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución se establece que la compañía debió elaborar hasta el 31 de octubre del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 efectuar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 01 de enero del 2011.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es el año 2011, han sido contabilizados el 01 de enero del 2012. Esta información fue aprobada por la junta general de socios.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, mencionadas anteriormente.

Bases de presentación.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de diciembre del 2013, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

Efectivo y Equivalente al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan e baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos e transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas Por Cobrar Comerciales.

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

Otras cuentas por Cobrar.

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con instituciones financieras.

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones de presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar.

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Valuación de propiedades, plantas y Equipos.

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

| Bienes | Años |
|------------------------|------|
| Equipos de Oficina | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Instalaciones | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de Computación | 3 |

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 12 % sobre las utilidades a Reinvertirse y el 22% sobre las utilidades no reinvertidas.

Ingresos y Gastos.

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

COMPUMUSIC S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

COMPUMUSIC S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(ACUMULADO)**

| CODIGO DESCRIPCION | PARCIAL 1 | PARCIAL 2 | TOTAL |
|----------------------------------------------|-------------|------------|------------|
| 1 ACTIVO | | | |
| 101 ACTIVO CORRIENTE | | 11,040.63 | 234,203.78 |
| 10101 CAJA | 0.00 | | |
| 10102 BANCOS | 4,315.92 | | |
| 10103 INVERSIONES TEMPORALES | 0.00 | | |
| 10104 CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR | 6,724.71 | | |
| 10105 PAGOS ANTICIPADOS | 0.00 | | |
| 102 ACTIVOS NO CORRIENTES | | 221,871.25 | |
| 10201 CTAS-DOC.X.COBRAR LARGO PLAZO | 48,789.43 | | |
| 10202 ACTIVOS NO DEPRECIABLES | 17,150.00 | | |
| 10203 ACTIVOS DEPRECIABLES | 218,233.36 | | |
| 10204 DEPRECIACION ACUMULADAS | (62,301.54) | | |
| 103 OTROS ACTIVOS | | 1,291.90 | |
| 10301 CARGOS DIFERIDOS | 1,291.90 | | |
| 2 PASIVO | | | 153,976.94 |
| 201 PASIVO CORRIENTE | | 4,450.48 | |
| 20101 OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS | 0.00 | | |
| 20102 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES | 3,721.39 | | |
| 20103 IMPUESTOS POR PAGAR | 0.00 | | |
| 20104 CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL | 437.17 | | |
| 20105 PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR | 291.92 | | |
| 202 PASIVO A LARGO PLAZO | | 149,526.46 | |
| 20201 OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS | 0.00 | | |
| 20202 OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO | 148,291.46 | | |
| 20203 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 1,235.00 | | |
| 3 PATRIMONIO | | | 80,226.84 |
| 301 CAPITAL | | 800.00 | |
| 30101 CAPITAL SOCIAL | 800.00 | | |
| 302 RESERVAS | | 923.37 | |
| 30201 RESERVAS | 923.37 | | |
| 304 RESULTADOS | | 78,503.47 | |
| 30401 RESULTADOS ACUMULADOS A?OS ANTERIORES | 77,094.73 | | |
| 30402 RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIOR | 0.00 | | |
| 30403 RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO | 1,408.74 | | |

COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

COMPUMUSIC S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(ACUMULADO)

| CODIGO DESCRIPCION | PARCIAL 1 | PARCIAL 2 | TOTAL |
|----------------------------------------|-----------|-----------|------------------|
| 4 INGRESOS | | | 21,696.39 |
| 401 VENTAS NETAS | | 21,696.39 | |
| 40101 VENTAS NETAS | 21,696.39 | | |
| 402 OTRO INGRESOS Y EGRESOS | | 0.00 | |
| 40201 INGRESOS NO OPERACIONALES | 0.00 | | |
| 5 EGRESOS | | | 18,781.91 |
| 502 GASTOS OPERACIONALES | | 18,781.91 | |
| 50201 GASTOS DE ADMINISTRACION | 18,781.91 | | |
| 503 GASTOS DE VENTAS | | 0.00 | |
| 50301 GASTOS DE VENTAS | 0.00 | | |
| 504 GASTOS FINANCIEROS | | 0.00 | |
| 50401 INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS | 0.00 | | |

RESULTADO DEL EJERCICIO

2,914.48

COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

COMPUMUSIC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

| MOVIMIENTOS PATRIMONIALES | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | | RESULTADOS ACUMULADOS | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------------|
| | | RESERVA LEGAL | OTRAS RESERVAS | GANANCIAS ACUMULADAS | PERDIDAS ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL PERIODO | |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO | 800.00 | 923.37 | 0.00 | 79,644.01 | (2,549.28) | 1,408.74 | 80,226.84 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 800.00 | 923.37 | 0.00 | 75,614.21 | (2,549.28) | 4,029.80 | 78,818.10 |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 800.00 | 923.37 | | 76,663.21 | -2,549.28 | 4,029.80 | 79,867.10 |
| CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES: | | | | | | | 0.00 |
| CORRECCION DE ERRORES: | | | | -1,049.00 | | | -1,049.00 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 4,029.80 | 0.00 | -2,621.06 | 1,408.74 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | | 4,029.80 | | -4,029.80 | 0.00 |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | | 1,408.74 | 1,408.74 |

COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

COMPUMUSIC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INCREMENTO O DISMINUCIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE Ó UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros por actividades de operación

Clases de pagos por actividades de operación

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE Ó UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE Ó UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Financiación por préstamos a largo plazo

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA Ó PÉRDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

Ajustes por gastos en provisiones

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

(Incremento) disminución en inventarios

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar

Incremento (disminución) en beneficios empleados

Incremento (disminución) en otros pasivos

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

(304.88)

(1,567.53)

9,202.68

(10,770.21)

0.00

0.00

1,262.65

1,262.65

0.00

0.00

(304.88)

4,620.80

4,315.92

2,914.48

11,705.04

11,519.04

186.00

(16,187.05)

(12,493.71)

(1,000.00)

(98.25)

(859.47)

(1,735.62)

(1,567.53)

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

➤ *Notas explicativas a los estados financieros*

Bancos

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

| DESCRIPCION | 2013 | 2012 | DIFERENCIA |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| BANCO GUAYAQUIL | 4,315.92 | 4,574.18 | (258.26) |
| | 4,315.92 | 4,574.18 | (258.26) |

Documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de las cuentas y documentos por cobrar son los siguientes:

| DESCRIPCION | 2013 | 2012 | DIFERENCIA |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| FACTURAS DE CLIENTES | 1,950.00 | 0.00 | 1,950.00 |
| CREDITO A FAVOR IMP. A LA RENTA | 4,774.71 | 4,107.66 | 667.05 |
| | 6,724.71 | 4,107.66 | (2,617.05) |

Propiedad, planta y equipo.

Este grupo está conformado por las siguientes cuentas cuyos saldos al 31 de diciembre del 2013 son las siguientes:

Activos no depreciables

| DESCRIPCION | 2013 | 2012 | DIFERENCIA |
|-------------|-------------------|-------------------|------------------|
| TERRENOS | 17,150.00 | 17,150.00 | 0.00 |
| | 313,097.47 | 271,801.94 | 41,295.53 |

Activos depreciables

| DESCRIPCION | 2013 | 2012 | DIFERENCIA |
|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| EDIFICIOS | 216,898.76 | 216,898.76 | 0.00 |
| EQ/COMPUTACION | 1,334.60 | 1,334.60 | 0.00 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | (62,301.54) | (51,456.66) | (10,844.88) |
| | 155,931.82 | 166,776.70 | (10,844.88) |

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

COMPUMUSIC S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

Cuentas y documentos por pagar.

Al cierre del 2013 las cuentas y documentos por pagar presentan una disminución de \$169,73; y lo conforma el siguiente detalle:

| DESCRIPCION | 2013 | 2012 | DIFERENCIA |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| PROVEEDORES VARIOS | 321.39 | 151.66 | 169.73 |
| DEPOSITOS EN GARANTIA INQUILINOS | 3,400.00 | 3,400.00 | 0.00 |
| | 3,721.39 | 3,551.66 | 169.73 |

Cuentas por pagar empleados.

En este grupo se reflejan los diferentes valores pendientes de pago al 31 de diciembre de 2013, así como también la participación de utilidades, y beneficios sociales.

| DESCRIPCION | 2013 | 2012 | DIFERENCIA |
|--------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| PARTICIPACION DE UTILIDADES | 437.17 | 859.47 | (422.30) |
| DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR | 26.92 | 316.60 | (289.68) |
| DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR | 265.00 | 243.30 | 21.70 |
| | 729.09 | 1,419.37 | (690.28) |

Impuesto a la renta

El Impuesto a la Renta Causado para el año 2013 se tomó del anticipo causado en la declaración del impuesto a la renta del periodo 2012, el mismo que resulta ser mayor que el impuesto causado que se obtiene del 22% de la utilidad antes de impuestos del presente ejercicio.

LIQUIDACION DE IMPUESTO A LA RENTA

| | |
|--------------------------------------------|-------------------|
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | 1,068.57 |
| RETENCIONES EN LA FUENTE | (1,735.62) |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | (4,107.66) |
| IMPUESTO A PAGAR/CREDITO TRIBUTARIO | (4,774.71) |

Valor reflejado en el rubro Cuentas y Documentos por Cobrar.

Préstamos relacionados

Se mantienen como Préstamos a Largo Plazo sin intereses, los realizados de parte del principal accionista de la empresa, señor Julio Espinoza Monje, detallada de la siguiente manera:

| DESCRIPCION | 2013 | 2012 | DIFERENCIA |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| CTA X PAG ACCIONISTAS L/P | 148,291.46 | 147,028.81 | 1,262.65 |
| | 148,291.46 | 147,028.81 | 1,262.65 |

COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2013, los saldos por Provisión por Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio fueron revisados con los respectivos estudios actuariales realizados por la compañía Actuaría.

| DESCRIPCION | 2013 | 2012 | DIFERENCIA |
|-----------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|
| PROVISION POR JUBILACION PATRONAL | 169.00 | 0.00 | 169.00 |
| PROVISION POR DESAHUCIO | 1,066.00 | 0.00 | 1,066.00 |
| | 1,235.00 | 0.00 | 1,235.00 |

Patrimonio

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

| DESCRIPCION | 2013 | 2012 | DIFERENCIA |
|-----------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| CAPITAL SUSCRITO | 800.00 | 800.00 | 0.00 |
| RESERVA LEGAL | 923.37 | 923.37 | 0.00 |
| UTILIDAD DE AÑOS ANTERIORES | 79,644.01 | 76,663.21 | 2,980.80 |
| PERDIDA DE AÑOS ANTERIORES | (2,549.28) | (2,549.28) | 0.00 |
| RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO | 1,408.74 | 4,029.80 | (2,621.06) |
| | 80,226.84 | 79,867.10 | 359.74 |

En 2013 hubo un reconocimiento de los Pasivos por beneficio a trabajadores, el mismo que tuvo un impacto en resultados de periodos anteriores de acuerdo al siguiente detalle:

BENEFICIO A TRABAJADORES

| | |
|--------------------------------------------|-----------------|
| PROV. POR JUBILACION PATRONAL | 113.00 |
| PROV. POR DESAHUCIO | 936.00 |
| AFECTACION EN RESULTADOS ACUMULADOS | 1,049.00 |

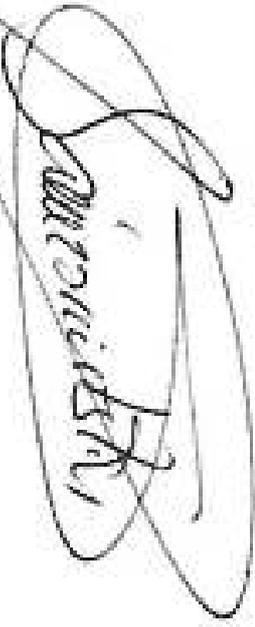
COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Hechos Subsecuentes

La Junta General de Accionistas resolvió fusionar a las compañías Inmobiliaria Cortez S.A., Traserversa S. A., y Compumusic S.A.; mediante este proceso de fusión Inmobiliaria Cortez S.A., absorbe a Traserversa S. A. y Compumusic S.A., este proceso aún está en fase de estudio a la presente fecha.

Atentamente,



CPA. Stalin Sáenz Garcés
Contador General