

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

*Nota de los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de
diciembre del 2014.*

➤ *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.ICI.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 2014, 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 2014**

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.

COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 periodo 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 2014

COMPUMUSIC S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(ACUMULADO)

CODIG(DESCRIPCION	PARCIAL 1	PARCIAL 2	TOTAL
1 ACTIVO			236,805.57
101 ACTIVO CORRIENTE		17,171.16	
10101 CAJA	0.00		
10102 BANCOS	9,754.66		
10103 INVERSIONES TEMPORALES	0.00		
10104 CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR	7,416.50		
10105 PAGOS ANTICIPADOS	0.00		
102 ACTIVOS NO CORRIENTES		219,016.67	
10201 CTAS-DOC.X.COBRAR LARGO PLAZO	56,779.73		
10202 ACTIVOS NO DEPRECIABLES	17,150.00		
10203 ACTIVOS DEPRECIABLES	218,233.36		
10204 DEPRECIACION ACUMULADAS	(73,146.42)		
103 OTROS ACTIVOS		617.74	
10301 CARGOS DIFERIDOS	617.74		
2 PASIVO			154,770.63
201 PASIVO CORRIENTE		5,008.08	
20101 OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	0.00		
20102 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	3,837.17		
20103 IMPUESTOS POR PAGAR	213.21		
20104 CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL	645.45		
20105 PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR	312.25		
202 PASIVO A LARGO PLAZO		149,762.55	
20201 OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	0.00		
20202 OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	148,297.55		
20203 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,465.00		
3 PATRIMONIO			82,034.94
301 CAPITAL		800.00	
30101 CAPITAL SOCIAL	800.00		
302 RESERVAS		923.37	
30201 RESERVAS	923.37		
304 RESULTADOS		80,311.57	
30401 RESULTADOS ACUMULADOS A?OS ANTERIORES	78,465.47		
30402 RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIOR	0.00		
30403 RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	1,846.10		

COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

COMPUMUSIC S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(ACUMULADO)**

CODIGO(DESCRIPCION)	PARCIAL 1	PARCIAL 2	TOTAL
4 INGRESOS			22,767.87
401 VENTAS NETAS		22,767.87	
40101 VENTAS NETAS	22,767.87		
402 OTRO INGRESOS Y EGRESOS		0.00	
40201 INGRESOS NO OPERACIONALES	0.00		
5 EGRESOS			19,157.82
502 GASTOS OPERACIONALES		19,157.82	
50201 GASTOS DE ADMINISTRACION	19,157.82		
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			3,610.05
6 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			1,763.95
RESULTADO DEL EJERCICIO FINAL			1,846.10

COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE- EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	5438.74
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9601	5240.65
Clases de cobros por actividades de operación	960101	22675.01
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	22,675.01
Otros cobros por actividades de operación	95010105	
Clases de pagos por actividades de operación	960102	-7622.64
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	115.78
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(6,233.89)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas	95010204	
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(1,504.53)
Dividendos pagados	960103	
Impuestos a las ganancias pagados	960107	(1,821.42)
Otras entradas (salidas) de efectivo	960108	(7,990.30)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9602	0
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	960201	
Otras entradas (salidas) de efectivo	960221	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9603	198.09
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	960303	
Financiación por préstamos a largo plazo	960304	6.09
Otras entradas (salidas) de efectivo	960310	192.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9604	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	960401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEC- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9605	5438.74
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9606	4,315.92
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9607	9754.66
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	3,610.05
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	9156.16
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	11,519.04
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	(1,222.49)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	(541.46)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	(598.93)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-7525.56
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(92.86)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(7,990.30)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	115.78
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	213.21
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	208.28
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	20.33
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	5,240.65

COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	OTRAS COMENTAS US\$		RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES						RESULTADOS ACUMULADOS							TOTAL PATRIMONIO	
	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701		30702
SALDO AL FINAL DEL PERIODO ANTERIOR	800	0	0	923.37	0	0	0	0	0	77094.73	0	0	0	0	0	0	3216.84	0	82034.94
CAMBIO DEL PERIODO INICIADO ANTERIOR	800	0	0	923.37	0	0	0	0	0	77094.73	0	0	0	0	0	0	0	0	78818.1
SALDO DEL PERIODO INICIADO ANTERIOR	800.00	P	P	823.37	P	P	P	P	P	77.094,73	N	D	D	P	D	D	P	N	78818,1
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:						P	P	P	P			D							0
CORRECCION DE ERRORES:						P	P	P	P			D							0
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3216.84	0	3216.84
Aumento (disminución) de capital social	D																		0
Aportes para futuras capitalizaciones		D																	0
Prima por emisión prima de acciones			P																0
Dividendos																			0
Transferencia de Provisiones a otras cuentas patrimoniales				P															0
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta				P															1370,74
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo																			0
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles																			0
Otros cambios (debidos)				D	D	D	D	D	D	D	D	D	D	D	D	D	D	D	0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																			1846,1
																			0
																			1846,1

7

COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

➤ 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	2014	DIFERENCIA
BANCO GUAYAQUIL	4,315.92	9,754.66	5,438.74
	4,315.92	9,754.66	5,438.74

Documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de las cuentas y documentos por cobrar son los siguientes:

DESCRIPCION	2013	2014	DIFERENCIA
FACTURAS DE CLIENTES	1,950.00	2,042.86	92.86
CREDITO A FAVOR IMP. A LA RENTA	4,774.71	5,373.64	598.93
	6,724.71	7,416.50	691.79

Propiedad, planta y equipo.

Este grupo está conformado por las siguientes cuentas cuyos saldos al 31 de diciembre del 2014 son las siguientes:

Activos no depreciables

DESCRIPCION	2013	2014	DIFERENCIA
TERRENOS	17,150.00	17,150.00	0.00
	313,097.47	271,801.94	41,295.53

Activos depreciables

DESCRIPCION	2013	2014	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)	(73,146.42)	(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 2014**

Cuentas y documentos por pagar.

Al cierre del 2014 las cuentas y documentos por pagar presentan una disminución de \$115,78; y lo conforma el siguiente detalle:

DESCRIPCION	2013	2014	DIFERENCIA
PROVEEDORES VARIOS	321.39	437.17	115.78
DEPOSITOS EN GARANTIA INQUILINOS	3,400.00	3,400.00	0.00
	3,721.39	3,837.17	115.78

Cuentas por pagar empleados.

En este grupo se reflejan los diferentes valores pendientes de pago al 31 de diciembre de 2014, así como también la participación de utilidades, y beneficios sociales.

DESCRIPCION	2013	2014	DIFERENCIA
PARTICIPACION DE UTILIDADES	437.17	541.46	104.29
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	26.92	28.95	2.03
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	265.00	283.30	18.30
	729.09	853.71	124.62

Impuesto a la renta

El Impuesto a la Renta Causado para el año 2014 se tomó del anticipo causado en la declaración del impuesto a la renta del periodo 2013, 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	1,222.49
RETENCIONES EN LA FUENTE	(1,821.42)
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIOR	(4,774.71)
IMPUESTO A PAGAR/CREDITO TRIBUTARIO	(5,373.64)

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	2014	DIFERENCIA
CTA X PAG ACCIONISTAS L/P	148,291.46	148,297.55	6.09
	148,291.46	148,297.55	6.09

COMPUMUSIC S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2014, 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	2014	DIFERENCIA
PROVISION POR JUBILACION PATRONAL	169.00	194.00	25.00
PROVISION POR DESAHUCIO	1,066.00	1,233.00	167.00
	1,235.00	1,427.00	192.00

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	2014	DIFERENCIA
CAPITAL SUSCRITO	800.00	800.00	0.00
RESERVA LEGAL	923.37	923.37	0.00
UTILIDAD DE AÑOS ANTERIORES	79,644.01	81,014.75	1,370.74
PERDIDA DE AÑOS ANTERIORES	(2,549.28)	(2,549.28)	0.00
RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	1,370.74	1,846.10	475.36
	80,226.84	82,034.94	1.808.10

En 2014 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	232.00
PROV. POR DESAHUCIO	1.233.00
AFECTACION EN RESULTADOS ACUMULADOS	1,465.00

COMPUMUSIC S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Hechos Subsecuentes

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

Atentamente,



CPA. Boris Salguero Jurado
Contador General