

Almacenes de Música J.D. Feraud Guzmán C. Ltda.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Almacenes de Música J.D. Feraud Guzmán C. Ltda.

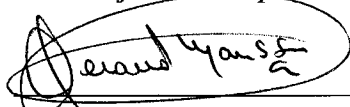
Estado de Situación Financiera

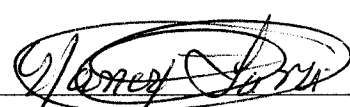
Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	No tas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de
		2012	2011	2011
			(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo	5	140,085	2,937	7,483
Cuentas por cobrar, neto		7,213	31,193	33,544
Impuestos corrientes		17,634	9,047	-
Inventarios	6	89,358	50,834	43,608
Total activos corrientes		254,290	94,011	84,635
Propiedades y equipos	7	106,137	105,694	114,337
Otros activos no corrientes		28,565	212,843	261,129
Total activos		388,992	412,548	460,101
Pasivos				
Pasivos corrientes:				
Dividendos bancarios	8	11,921	6,186	17,424
Cuentas por pagar		16,688	94,290	4,561
Impuestos corrientes		2,342	3,280	4,782
Pasivos acumulados		4,535	3,102	2,117
Total pasivos corrientes		35,486	106,858	28,884
Pasivos a largo plazo	9	245,847	204,224	331,113
Patrimonio de socios:				
Capital pagado	10	50,000	50,000	50,000
Reserva legal		38,106	38,106	38,106
Ganancias acumuladas		19,553	13,360	11,998
Total patrimonio de socios		107,659	101,466	100,104
Total pasivos y patrimonio de socios		388,992	412,548	460,101

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sra Angela Feraud Manssur - Gerente General


Sra Nancy Lara - Contadora General

Almacenes de Música J.D. Feraud Guzmán C. Ltda.

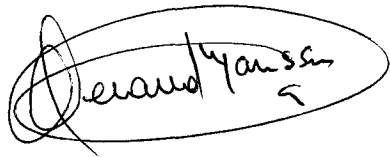
Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

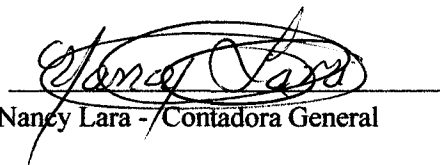
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2012	2011
			(Revisado Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias		270,244	262,664
Gastos operativos de:			
Costo y administrativos		(240,013)	(241,983)
Participación de trabajadores		(4,535)	(3,102)
Utilidad operacional		25,696	17,579
Impuesto a las ganancias	11	(6,143)	(4,219)
Utilidad neta del año		19,553	13,360
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		19,553	13,360

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sra. Angela Feraud Manssur - Gerente General



Sra Nancy Lara - Contadora General

Almacenes de Música J.D. Feraud Guzmán C. Ltda.

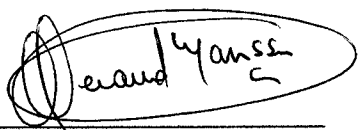
Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

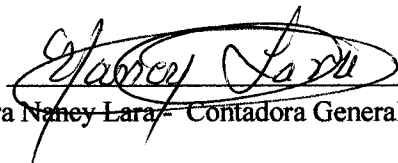
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados retenidos		Total
			Efecto aplicación NIIF	Utilidades Retenidas	
Saldo enero 1, 2011 (Revisado Nota 3)	50,000	38,106	-	11,998	100,104
Dividendos pagados				(11,998)	(11,998)
Resultado integral 2011				13,360	13,360
Saldo diciembre 31, 2011 (Revisado Nota 3)	50,000	38,106	-	13,360	101,466
Dividendos pagados				(13,360)	(13,360)
Resultado integral 2012				19,553	19,554
Saldo diciembre 31, 2012	50,000	38,106	-	19,553	107,659

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sra Angela Feraud Manssur - Gerente General



Sra Nancy Lara - Contadora General

Almacenes de Música J.D. Feraud Guzmán C. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

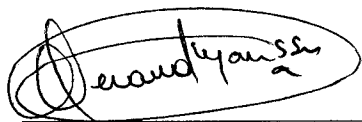
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	270,337	262,712
Pagado a proveedores y trabajadores	(223,595)	(234,145)
Impuesto a la renta	<u>(6,143)</u>	<u>(4,219)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>40,599</u>	<u>24,348</u>
Actividades de Inversión:		
Compra de propiedades	<u>(9,769)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(9,769)</u>	<u>-</u>
Actividades de Financiación:		
Relacionadas y jubilación patronal y dividendos	<u>106,319</u>	<u>(28,895)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación	<u>106,319</u>	<u>(28,895)</u>
Variación neta en efectivo	137,149	(4,547)
Efectivo al inicio del año	<u>2,936</u>	<u>7,483</u>
Efectivo al final del año	<u>140,085</u>	<u>2,936</u>

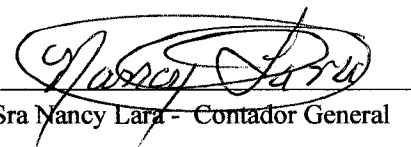
Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Resultado integral neto del año	19,553	13,360
Depreciaciones y provisiones	71,980	24,058
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar a clientes	217	(293)
Impuestos corrientes e inventarios	(47,110)	(9,461)
Cuentas por pagar	-	(691)
Impuestos corrientes y pasivos acumulados	<u>(4,041)</u>	<u>(2,625)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>40,599</u>	<u>24,348</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sra Angela Feraud Manssur - Gerente General



Sra Nancy Lara - Contador General

Almacenes de Música J.D. Feraud Guzmán C. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2012

1. Actividad

Almacenes de Música J.D. Feraud Guzmán C. Ltda., fue constituida en Guayaquil en el año 1958. Su actividad principal es desarrollar actividades relacionadas con la venta de discos e instrumentos musicales y el arrendamiento de oficinas comerciales.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

- a) Los estados financieros NIIF Pymes a diciembre 31, 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF Pymes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.
- b) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron aprobados en el siguiente año, fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la “NIIF 1 Adopción por Primera Vez” en la preparación de los estados financieros NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, 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. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 4.

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fecha de transición, incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011, los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Propiedades

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.6 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de las propiedades, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Oficinas	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10

2.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.8 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.9 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2012, la tasa fiscal del 23% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.10 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.11 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según la norma internacional de información financiera, NIC 19 debe ser determinada utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo y utilizando como referencia los rendimientos del mercado. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.12 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia de dominio de los bienes y se genera la correspondiente factura; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con suficiente fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados provenientes de la transacción. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias, si hubiere, vinculante con este servicio.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conoce.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.15 Normas emitidas no efectivas

NIIF	Tema	Fecha de vigencia
Enmienda a NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado Integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos, recuperación de Activos subyacentes	Enero 1, 2013
Revisión NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La Administración de la compañía no está en capacidad de determinar el impacto sobre los estados financieros hasta que estos aspectos sean considerados como obligatorios para NIIF Pymes.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes

Mediante Resolución No 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir de 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con Resolución No. ADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF Pymes a partir del 1 de enero del 2012.

En concordancia con esta Resolución, la Compañía preparó, hasta el 31 de diciembre del 2011, sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y desde el 1 de enero del 2012 con NIIF Pymes. De acuerdo con lo indicado, el año 2011 fue definido como periodo de transición determinando como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Según la NIIF 1, las estimaciones de la Compañía realizadas según esta norma, en la fecha de la transición, deben ser coherentes con las estimaciones hechas a la misma fecha, según los principios locales, a menos que exista evidencia objetiva de errores en dichas estimaciones.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

La compañía ha considerado el costo depreciado con principios locales como costo atribuido a la fecha de transición, el mismo que es comparable con su costo menos amortización según NIIF.

Conciliación entre NIIF Pymes y principios locales (NEC)

No se identificaron ajustes tanto al patrimonio neto al 1 de enero del 2011 como al resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es el caso del gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos de operación y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

4. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo.

Vida útil de propiedades. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de los activos fijos, con la adopción de las NIIF Pymes no amerita ser modificada.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente, fondos de caja chica y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales. El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

6. Inventarios

Representados por discos compactos y artículos musicales registrados al costo de adquisición. El costo no excede del valor razonable aplicando la regla costo o valor neto realizable el menor.

7. Propiedades

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Nota 3)
Oficinas y locales comerciales	167,636	160,463
Muebles y enseres	8,796	6,200
	176,432	166,663
Menos- Amortización acumulada	(70,295)	(60,969)
	<u>106,137</u>	<u>105,694</u>

8. Dividendos bancarios

Los dividendos por pagar representan cuotas de pago a un banco local a la tasa del 11.20%

9. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo constituyen principalmente las provisiones efectuadas para cubrir las futuras obligaciones con trabajadores jubilados

10. Patrimonio de los Socios

Capital pagado. Está representado por de 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. Impuestos

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% (24% para el 2011). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2012	2011
		(Nota 3)
Utilidad efectiva (neta de participación)	25,696	17,580
Partidas de conciliación		
Mas gastos no deducibles	1,011	
Base imponible	26,707	17,580
Tarifa de impuesto a la renta	23%	24%
Provisión para impuesto a la renta corriente	6,143	4,219

De conformidad con el Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- A los tres años, contados a partir de la fecha de la declaración hecha por el sujeto pasivo
- A los seis años contados a partir de la fecha de la declaración, cuando no se hubiere declarado en todo o en parte
- En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Según lo indicado anteriormente, las declaraciones de impuesto a la renta, hasta el ejercicio 2008, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2009 al 2012, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental. El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

12. Transacciones con Parte Relacionada

No se han celebrado transacciones con partes relacionadas.

13. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y marzo 31 del 2013, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 25 de abril del 2013