

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

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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.

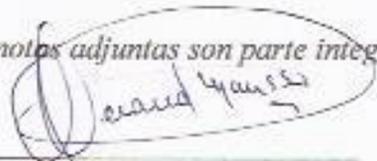
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014		2013	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo (Nota 4)	US\$	36,067	US\$	109,381
Cuentas por cobrar (Nota 5)		34,315		9,449
Impuestos corrientes, retenciones en la fuente		8,561		16,476
Inventarios (Nota 6)		143,892		95,661
Total activos corrientes		222,835		230,967
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 7):		88,977		98,067
Otros activos (Nota 8)		52,295		53,152
Total activos no corrientes		141,272		151,219
Total activos	US\$	364,107	US\$	382,186
Pasivos y patrimonio de socios				
Pasivos corrientes:				
Dividendos bancarios (Nota 9)	US\$	17,513	US\$	27,497
Cuentas por pagar		940		3,591
Impuestos corrientes (Nota 10)		1,905		3,056
Pasivos acumulados, participación trabajadores		5,025		5,770
Total pasivos corrientes		25,383		39,914
Pasivos a largo plazo (Nota 11)		239,618		240,340
Patrimonio de socios (Nota 12):				
Capital pagado		50,000		50,000
Reserva legal		38,106		38,106
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		-		-
Ganancias acumuladas		-		13,826
Resultado del ejercicio		11,000		-
Total patrimonio de socios		99,106		101,932
Total pasivos y patrimonio de socios	US\$	364,107	US\$	382,186

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.

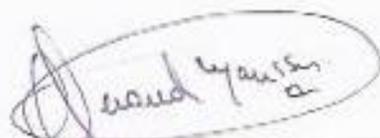
Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de artículos musicales		43,154	51,569
Menos costo de venta de artículos musicales		(20,041)	(26,980)
Margen bruto de la actividad musical		23,113	24,589
Arriendo de oficinas y locales comerciales		143,678	238,205
Ingresos		<u>166,791</u>	<u>262,794</u>
Gastos operativos de:			
Gastos administrativos y de ventas		(61,516)	(155,975)
Mantenimiento de oficinas y locales comerciales		(36,804)	(32,195)
Gastos de jubilados		(31,266)	(30,680)
Gastos legales		(1,555)	(3,873)
Financieros		(2,149)	(1,606)
Participación de trabajadores		(5,025)	(5,770)
Utilidad operacional		<u>28,476</u>	<u>32,695</u>
Impuesto a las ganancias	10	(17,476)	(18,869)
Utilidad neta del año		<u>11,000</u>	<u>13,826</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>11,000</u>	<u>13,826</u>

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.

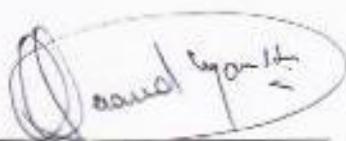
Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

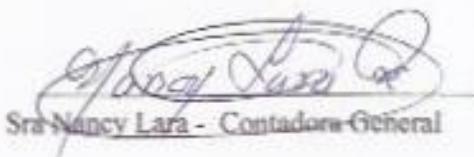
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados retenidos				
	Capital pagado	Reserva legal	Efecto aplicación NIIF	Utilidades Retenidas	Utilidad del ejercicio
Saldo enero 1, 2013	50,000	38,106	-	19,553	-
Resultado integral 2013					13,826
Transferencia				13,826	(13,826)
Dividendos pagados				(19,553)	
Saldo diciembre 31, 2013	50,000	38,106	-	13,826	-
Dividendos pagados				(13,826)	
Resultado integral 2014					11,000
Saldo diciembre 31, 2014	50,000	38,106	-	-	11,000

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.

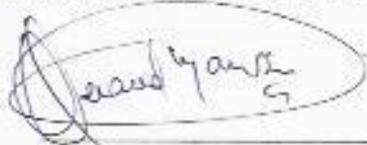
Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	195,004	290,687
Pagado a proveedores y empleados	(193,491)	(264,228)
Intereses pagados	(2,150)	(1,606)
Participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>(23,246)</u>	<u>(23,404)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(23,883)</u>	<u>1,449</u>
Actividades de Inversión:		
Compra de propiedades	(767)	(1,598)
Otros activos	<u>(24,263)</u>	<u>(26,578)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(25,030)</u>	<u>(28,176)</u>
Actividades de Financiación:		
Dividendos	(13,828)	(19,553)
Otros pasivos	<u>(10,573)</u>	<u>15,576</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación	<u>(24,401)</u>	<u>(3,977)</u>
Variación neta del efectivo	<u>(73,314)</u>	<u>(30,704)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>109,381</u>	<u>140,085</u>
Efectivo al final del año	<u>36,067</u>	<u>109,381</u>
Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	11,000	13,826
Depreciaciones y provisiones	14,749	15,438
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Activos corrientes	(40,060)	(5,690)
Pasivos corrientes	<u>(9,572)</u>	<u>(22,425)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(23,883)</u>	<u>1,449</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 2014 y 2013

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. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en marzo de 2015 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

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 y considera una provisión, de ser necesario, 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 Inventario de mercadería

Se registran al costo de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización, al considerar la regla establecida en la sección 13 de inventarios: costo o valor neto de realización VNR, el que resulte menor.

2.6 Propiedades y equipos

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de 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.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos, 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 y locales comerciales	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10

2.8 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

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.10 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 de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2014, la tasa fiscal del 22% 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.

2.11 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.

2.12 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal y desahucio, según las normas internacionales de información financiera NIIF, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. 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%

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes y arrendamiento de locales

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y arrendamiento de locales se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la entrega del bien o la prestación del servicio de arrendamiento; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 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 conocen.

2.15 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.

3. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, 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.

4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	2014	2013
Caja general	US\$ 1,316	US\$ 1,152
Cuentas corrientes en bancos locales	34,751	108,229
	<u>US\$ 36,067</u>	<u>US\$ 109,381</u>

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2014	2013
Clientes	US\$ 355	US\$ 611
Accionistas	33,590	7,818
Relacionadas	-	650
Empleados	370	370
Subtotal	34,315	9,449
Menos - Estimación para cuentas incobrables	-	-
	<u>US\$ 34,315</u>	<u>US\$ 9,449</u>

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, es como sigue:

	2014	2013
Oficinas y locales comerciales	US\$ 168,695	US\$ 168,156
Muebles y enseres y equipos de oficina	10,102	9,876
Subtotal	178,797	178,030
Menos - Amortización acumulada	(89,820)	(79,963)
	<u>US\$ 88,977</u>	<u>US\$ 98,067</u>

8. Otros activos

Los otros activos están constituidos como sigue:

	2014		2013	
Relacionado	US\$	46,400	US\$	47,257
Acciones de Electroquil		2,062		2,062
Depósitos en garantía		3,833		3,833
	US\$	52,295	US\$	53,152

Relacionado corresponde valores a cargo de Antonio Feraud, valores que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecida.

9. Dividendos bancarios

Los dividendos por pagar representan cuotas de pago a un banco local vencimiento en el 2015 a la tasa del 11.20%

10. Impuestos

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2014		2013	
Impuesto a la renta	US\$	-	US\$	-
Impuesto al valor agregado		1,411		2,561
Retenciones en la fuente		494		495
	US\$	1,905	US\$	3,056

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2014	2013
Utilidad efectiva (neta de participación)	28,476	32,696
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	50,960	53,071
Base imponible	79,436	85,766
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Provisión para impuesto a la renta corriente	17,476	18,869
Menos retenciones en la fuente	(9,560)	(17,711)
Menos crédito tributario años anteriores	(16,477)	(17,635)
Saldo de crédito tributario	(8,561)	(16,477)

Las declaraciones de impuesto a la renta, hasta el ejercicio 2011, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2012 al 2014, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

11. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2014	2013
Reserva para liquidación de jubilados	US\$ 217,317	US\$ 217,450
Deposito recibido de Zapec	22,000	22,000
Otros valores por liquidar	301	890
	US\$ 239,618	US\$ 245,847

La reserva para liquidación de jubilados han sido efectuadas para cubrir las futuras obligaciones con trabajadores jubilados por haber laborado 25 años o más con la compañía.

12. 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.

13. Transacciones con Partes Relacionadas

No se han celebrado transacciones con partes relacionadas.

14. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 1 de enero del 2015 y la 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.