

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

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

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.

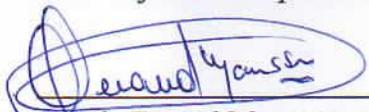
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015		2014	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo (Nota 4)	US\$	5,344.92	US\$	36,067.28
Cuentas por cobrar (Nota 5)		50,297.21		34,314.72
Impuestos corrientes, retenciones en la fuente		13,978.54		8,561.17
Inventarios (Nota 6)		151,627.30		143,891.85
Total activos corrientes		<u>221,247.97</u>		<u>222,835.02</u>
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 7):		90,007.80		88,977.31
Cuentas por cobrar, relacionada		45,718.13		46,400.20
Acciones de Electroquil		2,061.50		2,061.50
Depósitos en garantía		3,833.15		3,833.15
Total activos no corrientes		<u>141,620.58</u>		<u>141,272.16</u>
Total activos	US\$	<u>362,868.55</u>	US\$	<u>364,107.18</u>
Pasivos y patrimonio de socios				
Pasivos corrientes:				
Dividendos bancarios (Nota 8)	US\$	23,272.57	US\$	17,512.68
Cuentas por pagar, principalmente relacionadas		5,714.49		940.00
Impuestos corrientes (Nota 9)		1,652.74		1,905.75
Pasivos acumulados, participación trabajadores		1,991.10		5,025.15
Total pasivos corrientes		<u>32,630.90</u>		<u>25,383.58</u>
Pasivos a largo plazo (Nota 10)		<u>239,352.98</u>		<u>239,617.98</u>
Patrimonio de socios (Nota 11):				
Capital pagado		50,000.00		50,000.00
Reserva legal		38,105.66		38,105.66
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		-		-
Utilidades retenidas		-		10,999.96
Resultado del ejercicio		2,779.01		-
Total patrimonio de socios		<u>90,884.67</u>		<u>99,105.62</u>
Total pasivos y patrimonio de socios	US\$	<u>362,868.55</u>	US\$	<u>364,107.18</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.

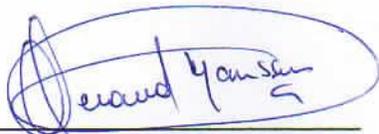
Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de artículos musicales		29,864.97	43,154
Menos costo de venta de artículos musicales		(8,795.02)	(20,041)
Margen bruto de la actividad musical		21,069.95	23,113
Arriendo de oficinas y locales comerciales		158,892.91	143,678
Ingresos		<u>179,962.86</u>	<u>166,791</u>
Gastos operativos de:			
Gastos administrativos y de ventas		(95,901.94)	(61,516)
Mantenimiento de oficinas y locales comerciales		(33,393.75)	(36,804)
Gastos de jubilados		(32,892.41)	(31,266)
Gastos legales		(1,938.05)	(1,555)
Financieros		(2,562.57)	(2,149)
Participación de trabajadores		(1,991.10)	(5,025)
Utilidad operacional		<u>11,283.04</u>	<u>28,476</u>
Impuesto a las ganancias	9	(8,504.03)	(17,476)
Utilidad neta del año		<u>2,779.01</u>	<u>11,000</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>2,779.01</u>	<u>11,000</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.

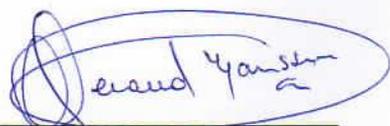
Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados retenidos		Resultado del ejercicio
			Efecto aplicación NIIF	Utilidades Retenidas	
Saldo enero 1, 2014	50,000.00	38,105.66	-	13,826.91	
Dividendos pagados				(13,826.91)	
Resultado integral 2014					10,999.96
Saldo diciembre 31, 2014	50,000.00	38,105.66	-	-	10,999.96
Transferencia				10,999.96	(10,999.96)
Dividendos pagados				(10,999.96)	
Resultado integral 2015					2,779.01
Saldo diciembre 31, 2015	50,000.00	38,105.66	-	-	2,779.01

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.

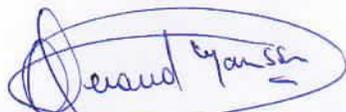
Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	188,245.88	195,004
Pagado a proveedores y empleados	(175,776.96)	(193,491)
Intereses pagados	(2,562.57)	(2,150)
Impuesto a la renta	<u>(8,504.03)</u>	<u>(23,246)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>1,402.32</u>	<u>(23,883)</u>
Actividades de Inversión:		
Propiedades	(12,096.19)	(767)
Otros activos	<u>(14,788.42)</u>	<u>(24,263)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(26,884.61)</u>	<u>(25,030)</u>
Actividades de Financiación:		
Dividendos	(10,999.96)	(13,828)
Otros pasivos	<u>5,759.89</u>	<u>(10,573)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación	<u>(5,240.07)</u>	<u>(24,401)</u>
Variación neta del efectivo	(30,722.36)	(73,314)
Efectivo al inicio del año	<u>36,067.28</u>	<u>109,381</u>
Efectivo al final del año	<u>5,344.92</u>	<u>36,067</u>
Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	2,779.01	11,000
Depreciaciones y provisiones	13,056.80	14,749
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Activos corrientes	(13,664.82)	(40,060)
Pasivos corrientes	<u>(768.67)</u>	<u>(9,572)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,402.32</u>	<u>(23,883)</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 2015 y 2014

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. Los estados financieros 2014 fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en marzo de 2016 y según los requerimientos estatutarios serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Bases 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 2015, 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 costeo 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 Criterios 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 criterios contables 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. Durante el 2015 y 2014 no se identificaron pérdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determinó que la vida útil de sus activos fijos no amerita ser modificada.

4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Caja general	US\$ 1,096.83	US\$	1,316
Cuentas corrientes en bancos locales	4,248.09		34,751
	<u>US\$ 5,344.92</u>	US\$	<u>36,067</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:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Clientes	US\$ 797.00	US\$	355
Accionistas	49,060.21		33,590
Empleados	440.00		370
Subtotal	<u>50,297.21</u>		<u>34,315</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	-		-
	<u>US\$ 50,297.21</u>	US\$	<u>34,315</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:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Oficinas y locales comerciales	US\$ 180,173.07	US\$	168,695
Muebles y enseres y equipos de oficina	10,720.43		10,102
Subtotal	190,893.50		178,797
Menos - Amortización acumulada	(100,885.70)		(89,820)
	<u>US\$ 90,007.80</u>	US\$	<u>88,977</u>

8. Dividendos bancarios

Los dividendos por pagar representan cuotas de pago a un banco local vencimiento en el 2016 a la tasa del 11.20%

9. Impuestos

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Impuesto a la renta	US\$ -	US\$	-
Impuesto al valor agregado	1,212.22		1,411
Retenciones en la fuente	440.52		494
	<u>US\$ 1,652.74</u>	US\$	<u>1,905</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad efectiva (neta de participación)	11,283.04	28,476
Partidas de conciliación		
Mas gastos no deducibles	27,371.63	50,960
Base imponible	38,654.67	79,436
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	8,504.03	17,476
Anticipo de impuesto a la renta	2,581.10	3,231.38
Menos retenciones en la fuente	(13,921.40)	(9,560)
Menos crédito tributario años anteriores	(8,561.17)	(16,477)
Saldo de crédito tributario	<u>(13,978.54)</u>	<u>(8,561)</u>

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) A los tres años, contados a partir de la fecha de la declaración hecha por el sujeto pasivo
- b) A los seis años contados a partir de la fecha de la declaración, cuando no se hubiere declarado en todo o en parte
- c) 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.

Las declaraciones de impuesto a la renta, hasta el ejercicio 2012, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2013 al 2015, 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 emitido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

10. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Reserva para liquidación de jubilados	US\$ 217,317.03	US\$	217,317
Deposito recibido en consignación	22,000.00		22,000
Valores por liquidar	35.95		301
	<u>US\$ 239,352.98</u>	<u>US\$</u>	<u>239,618</u>

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.

11. Patrimonio de los Socios

Capital pagado. Está representado por de 50,000 participaciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario. Las participaciones 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.

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 1 de enero de 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.