

Almacenes de Musica J. D. Feraud Guzman C. Ltda.

## Estados Financieros

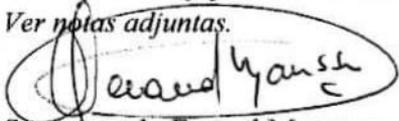
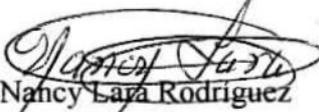
**Año Terminado el 31 de Diciembre de 2016**

### Contenido

#### **Estados Financieros**

Estado de Situación Financiera .....	2
Estado de Resultado Integrales .....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los 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**

	<b>Diciembre 31, 2016</b>
<b>Activos</b>	
Activos corrientes:	
Efectivo (Nota 4)	US\$ 872.82
Cuentas por cobrar, empleados	525.00
Cuentas por cobrar, accionistas	59,738.94
Inventarios (Nota 5)	155,168.10
Impuestos corrientes (Nota 6)	21,820.89
Total activos corrientes	238,125.75
Propiedades, neto (Nota 7)	79,313.32
Cuentas por cobrar no corriente, Antonio Feraud	45,545.81
Acciones de electroquil	2,061.50
Depósitos en garantía	36.45
Total activos	US\$ 365,082.83
<b>Pasivos y patrimonio de los socios</b>	
Pasivos corrientes:	
Cuotas bancarias (Nota 8)	US\$ 37,775.82
Cuentas por pagar, relacionadas	1,278.94
Impuestos corrientes (Nota 9)	1,710.38
Pasivos acumulados, utilidades	823.18
Total pasivos corrientes	41,588.32
Pasivos no corrientes (Nota 10)	233,351.78
Patrimonio de los socios:	
Capital pagado (Nota 11)	50,000.00
Reserva legal	38,105.66
Resultados acumulados:	
Efecto por aplicación de las NIIF	-
Utilidades retenidas	-
Resultado del ejercicio	2,037.07
Total patrimonio de los socios	90,142.73
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ 365,082.83
<i>Ver notas adjuntas.</i>	
	
Sra. Angela Feraud Manssur Representante Legal	Sra. Nancy Lara Rodriguez Contadora General

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

**Ingreso de actividades ordinarias**

Ingreso de actividades ordinarias, mercadería vendida	US\$	14,129.70
Otros ingresos, arriendo de oficinas y locales		141,269.55
Costo de ventas, de mercadería vendida (Nota 12)		(5,206.88)
Costo de ventas, mantenimiento de oficinas y locales		(19,075.83)

<b>Margen bruto</b>		131,116.54
---------------------	--	------------

Gastos de administración y ventas		(90,983.08)
Gastos de jubilados		(32,622.72)
Gastos financieros		(2,022.87)
Participación de trabajadores		(823.18)
Total gastos		(126,451.85)

<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		4,664.69
--	--	----------

Impuesto a las ganancias (Nota 9)		(2,627.62)
-----------------------------------	--	------------

Impuesto diferido		-
-------------------	--	---

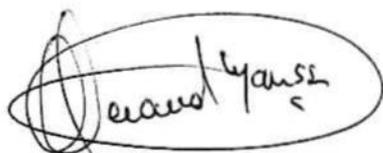
<b>Utilidad del año</b>		2,037.07
-------------------------	--	----------

**Otros resultados integrales**

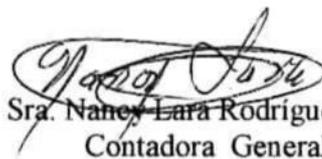
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-
--	--	---

<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>	<b>US\$</b>	<b>2,037.07</b>
--	-------------	-----------------

*Ver notas adjuntas.*



Sra. Ángela Feraud Manssur  
Representante Legal



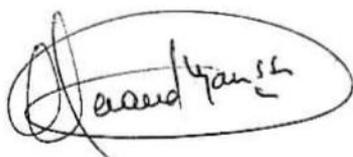
Sra. Nancy Lara Rodríguez  
Contadora General

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

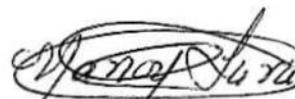
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios  
Año terminado diciembre 31, 2016

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados retenidos		Resultado del ejercicio
			Efecto aplicación NIIF	Utilidades Retenidas	
<b>Saldo enero 1, 2015</b>	50,000.00	38,105.66	-	10,999.96	
Dividendos pagados				(10,999.96)	
Resultado integral 2015					2,779.01
<b>Saldo diciembre 31, 2015</b>	50,000.00	38,105.66	-	-	2,779.01
Transferencia				2,779.01	(2,779.01)
Dividendos pagados				(2,779.01)	
Resultado integral 2016					2,037.07
<b>Saldo diciembre 31, 2016</b>	50,000.00	38,105.66	-	-	2,037.07

Ver notas adjuntas.



Sra. Ángela Feraud Manssur  
Representante Legal



Sra. Nancy Lara Rodríguez  
Contadora General

Almacenes de Música J. D. Feraud Guzmán C. Ltda.  
Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado  
Diciembre 31, 2016**

**Actividades de operación:**

Recibido de clientes	US\$ 156,636.25
Pagado a proveedores y empleados	(156,737.69)
Pagado por intereses financieros	(2,022.87)
Impuesto a la renta	(2,627.62)
Efectivo neto usado en actividades de operación	(4,751.93)

**Actividades de inversión:**

Adquisición de propiedades planta y equipos	(413.00)
Otros activos	(11,031.41)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(11,444.41)

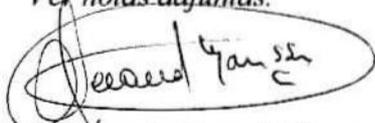
**Actividades de financiamiento:**

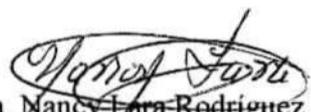
Dividendos	(2,779.01)
Obligaciones	14,503.25
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	11,724.24
Variación neta del efectivo	(4,472.10)
Efectivo al 31 de diciembre del 2015	5,344.92
Efectivo al 31 de diciembre del 2016	US\$ 872.82

*Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto usado en actividades de operación:*

Resultado integral	US\$ 2,037.07
Amortizaciones	11,930.66
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Activos corrientes	(6,349.45)
Pasivos corrientes	(12,370.21)
Efectivo neto usado en actividades de operación	US\$ (4,751.93)

*Ver notas adjuntas.*

  
Sra. Ángela Feraud Manssur  
Representante Legal

  
Sra. Nancy Lara-Rodriguez  
Contadora General

Almacenes de Música J. D. Feraud Guzmán C. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
**31 de Diciembre 2016**

## **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 febrero de 2017 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 Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27

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

## **2.3 Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta.

Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

**Activos financieros.** Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

### **Efectivo**

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

### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

**Pasivos financieros.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

### **Cuentas por pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

### **2.4 Deterioro del valor de los activos tangibles.**

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.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

### **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**

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, 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 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o 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 2016, 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. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables

## **2.9 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, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

## **2.10 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La entidad reconoció una provisión para liquidación de jubilados sin considerar el procedimiento antes indicado.
- b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.
- c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

## **2.11 Reserva legal**

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

## **2.12 Reconocimiento de ingresos por venta de mercadería y servicios de alquiler**

Los ingresos procedentes de la venta de mercadería y servicios de alquiler se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del bien o del servicio; 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.

## **2.13 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 conocen.

## **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 contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **3. Estimaciones y Criterios Contables**

Los estados financieros adjuntos, 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.

#### 4. Efectivo

Representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales de libre disposición a favor de la compañía, sin intereses.

#### 5. 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.

#### 6. Impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Retenciones en la fuente	US 11,189.52
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>10,631.37</u>
	<u>US 21,820.89</u>

#### 7. Propiedades

Las propiedades están constituidas como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Oficinas y locales comerciales	US 160,463.28
Instalaciones	20,122.79
Muebles y enseres	<u>10,720.43</u>
Sub-total	191,306.50
Menos – Amortización acumulada	<u>(111,993.18)</u>
	<u>US 79,313.32</u>

## 8. Cuotas bancarias

Los cuotas bancarias representan dividendos de pago a un banco local con vencimiento en el 2017 a la tasa del 11.20%

## 9. Impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2016</u>
Impuesto a la renta a pagar, liquidado	US -
Impuesto al valor agregado	1,622.56
Retenciones en la fuente	87.82
	<u>US 1,710.38</u>

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

	<u>2016</u>
Utilidad efectiva (neta de participación)	4,664.69
<b>Partidas de conciliación</b>	
Más gastos no deducibles	563.01
Base imponible	5,227.70
Tarifa de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta causado, menor que anticipo	1,150.09
Anticipo de impuesto a la renta	2,627.62
Menos cuotas pagadas de anticipo	-
Menos retenciones en la fuente	(11,189.52)
Menos crédito tributario años anteriores	(13,978.54)
Otros	719.55
Saldo de crédito tributario	<u>(21,820.89)</u>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2013, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2014 al 2016, 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.

#### 10. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes están constituidos como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2016</b>
Reserva para liquidación de jubilados	US 211,351.78
Deposito recibido en consignación	22,000.00
	<b>US 233,351.78</b>

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

## 11. Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2016 el capital pagado está conformado de 50,000 participaciones de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital autorizado se estableció en US 100,000. Las participaciones no se cotizan en Bolsa.

## 12. Costo de ventas por su naturaleza

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

	<u>2016</u>
Inventario inicial	151,628
Compras locales	8,747
Inventario final	<u>(155,168)</u>
Total	<u>5,207</u>

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

Entre el 1 de enero de 2017 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.