

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios de
CASA BRASIL SABRASIL CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **CASA BRASIL SABRASIL CÍA. LTDA.** - que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CASA BRASIL SABRASIL CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos de Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que otros auditores emitieron informes con una opinión sin salvedades, el 17 de febrero de 2012 y el 01 de abril de 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Informes requeridos por otras regulaciones

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Quito, 23 de abril de 2013



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2012	2011	
	Diciembre 31,	Enero 1,	
Pasivos Corrientes			
Préstamos corrientes (Nota 10)	252,158	380,062	215,887
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11)	563,425	448,764	376,848
Otras Cuentas por Pagar (Nota 12)	92,316	89,167	115,266
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 14)	49,284	30,215	140,257
Pasivos Acumulados (Nota 13)	43,752	37,219	77,742
Total Pasivos Corrientes	1'000,935	985,427	926,000
Pasivos No Corrientes			
Préstamos no corrientes (Nota 15)	200,370	237,553	112,129
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 16)	59,236	44,866	38,230
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 14)	3,356	3,356	2,052
Otros Pasivos	516,031	-	-
Total Pasivos No Corrientes	778,993	285,775	152,411
Total Pasivos	1'779,928	1'271,202	1'078,411
Patrimonio de los Accionistas (Nota 17)			
Capital Social	10,000	10,000	10,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	726,551	726,551
Reserva Legal	2,500	2,500	1,373
Resultados Acumulados	416,479	369,570	120,403
Resultado Neto del Ejercicio	108,371	46,909	274,294
Total Patrimonio de los Accionistas	537,350	1'155,530	1'132,621
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	2'317,278	2'426,732	2'211,032

Dr. Hugo Molina
Representante Legal

Sr. Edison Crollio
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

CASA BRASIL SABRASIL CÍA. LTDA.

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
Estado de Resultados Integral
(En Dolares de los Estados Unidos de América - US\$)

2012	2011
Ingresos Ordinarios (Nota 18)	2'686,668
Costo (Nota 19)	(1'617,521)
Utilidad Bruta	1'069,147
Gastos de Operación (Nota 19)	(356,908)
Administración	(339,949)
Ventas	(664,677)
Total Gastos de Operación	(1'004,626)
Utilidad en Operaciones	64,521
Otros Ingresos (Egresos) (Nota 20)	83,076
Otros Ingresos (Egresos), Neto	147,597
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	155,372
Impuesto a la Renta (Nota 14)	(39,226)
Impuesto a la Renta Corriente	(26,869)
(Gasto) Ingreso Impuestos Diferido	1,557
Total Impuesto a las Ganancias	(25,312)
Total Resultado Integral del año	108,371
	46,909

Dr. Hugo Molina
Representante Legal

Sr. Edison Crollio
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.
Años Terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado integral del año	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	<u>10,000</u>	<u>726,551</u>	<u>1,373</u>	<u>120,403</u>	<u>274,294</u>	<u>1,132,621</u>
Transferencia de Saldos	-	-	-	274,294	(274,294)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	1,127	(1,127)	-	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	(24,000)	-	(24,000)
Resultado Integral 2011	-	-	-	-	46,909	46,909
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>10,000</u>	<u>726,551</u>	<u>2,500</u>	<u>369,570</u>	<u>46,909</u>	<u>1,155,530</u>
Transferencia de Saldos	-	-	-	46,909	(46,909)	-
Retiro de aportaciones	-	(726,551)	-	-	-	(726,551)
Resultado Integral 2012	-	-	-	-	108,371	108,371
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>10,000</u>	-	<u>2,500</u>	<u>416,479</u>	<u>108,371</u>	<u>537,350</u>


Dr. Hugo Molina
Representante Legal

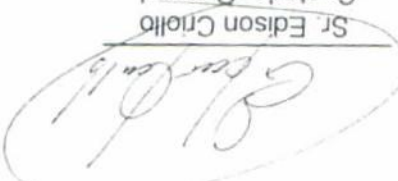

Sr. Edison Criollo
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
Estados de Flujos de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2012	2011
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2'593,799	2'789,521
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(2'160,442)	(2'717,603)
Otros (gastos)	(96,439)	(197,387)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	336,918	(125,469)
Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Adquisición /venta de activos fijos, neto	(267,886)	(169,232)
Adquisición /Otros Activos	-	(41,093)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(267,886)	(210,325)
Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
(Pago) Obtención de préstamos	(165,087)	313,743
Pago de dividendos	-	(24,000)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento	(165,087)	289,743
(Disminución) del Efectivo en Caja y Bancos	(96,055)	(46,051)
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año,	138,397	184,448
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al final del año,	42,342	138,397


Dr. Hugo Molina
Representante Legal


Sr. Edison Criollo
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

proveniente de las operaciones

Utilidad Neta del Ejercicio

Partidas que no representan movimiento de efectivo

Depreciación y Amortización,

Provisión de Incobrables

Participación Trabajadores

Impuesto a la Renta

Valor Neto de Realización

Obligaciones por beneficios definidos

Otro ajuste

Ajustes Adopción 1era vez NIIIF

Cambios Netos en Activos y Pasivos

(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar y otros

Disminución (Aumento) en inventarios

Disminución en activos por impuestos corrientes

(Aumento) en gastos pagados por anticipado

Aumento (Disminución) en cuentas por pagar y otros

(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes

(Disminución) en pasivos acumulados

Effectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades

de operación

Dr. Hugo Molina
Representante Legal

Sr. Edison Criollo
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

Nota 1 – Operaciones

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito, el 27 de diciembre de 1995 según Resolución Nro. 05.1.1.4153 dictada por la superintendencia de compañías e inscrito en el Registro Mercantil el 11 de enero de 1996. El objeto social de la Compañía es la compra, venta y comercialización de instrumentos musicales.

La Compañía fue designada "Contribuyente Especial" por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el 15 de marzo de 2010 mediante notificación RNO-STROCEC10-00463.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos por la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos), se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

CASA BRASIL SABRASIL CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(En Dolares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2012	2011
Activos Corrientes		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 4)	42,342	138,397
Cuentas Comerciales por Cobrar, Neto (Nota 5)	148,207	55,348
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6)	86,987	116,743
Inventarios (Nota 7)	1'354,610	1'650,891
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 14)	-	2,373
Total Activos Corrientes	1'634,046	1'963,752
Activos No Corrientes		
Propiedad Planta y Equipo	949,703	681,817
Depreciación Acumulada	(282,596)	(234,962)
Propiedad Planta y Equipo, Neto (Nota 8)	667,107	446,855
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 14)	16,125	16,125
Otros Activos No corrientes (Nota 9)	-	-
Total Activos No Corrientes	683,232	462,980
Total Activos	2'317,278	2'426,732

2'211,032

Dr. Hugo Molina
Representante Legal

Sr. Edison Crolla
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieran de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	40
Vehículos	7
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Mejoras a propiedades arrendadas	10
Planta y equipo	10

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.8 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y de largo plazo, se registra el valor de la porción corriente del pasivo a largo plazo.

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período

2.10.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.12.2 Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12.3 Bonos a los ejecutivos

Para el ejercicio económico 2012 no se considera beneficio adicional a ejecutivos o administradores

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

El Grupo no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

NIIF	Título	Fecha de vigencia
------	--------	-------------------

NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
----------------------------	--------------------------	---------------

La NIIF 9 *Instrumentos financieros* emitida en noviembre de 2009 y modificada en octubre de 2010 introduce nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros y para la baja en cuentas.

La NIIF 9 exige que todos los activos financieros reconocidos que están dentro del alcance de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición* sean medidos posteriormente a su costo amortizado o a su valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es recoger los flujos de efectivo contractual, y que tienen como flujos de efectivo únicamente los pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente son generalmente medidos a su costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Todas las otras inversiones de deuda y las inversiones de capital son medidas a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores.

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El efecto más significativo de la NIIF 9 en relación con la clasificación y la medición de los pasivos financieros se refiere a la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable con cambios en resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo. Específicamente, según la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconocerá en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o amplíe un error contable en los resultados del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero, posteriormente no será reclasificado a resultados. Anteriormente, según la NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados fue reconocido en el resultado del período.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, permitiéndose la aplicación anticipada.

Nota 3 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía y sus subsidiarias

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

3.2.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

CASA BRASIL CÍA. LTDA.
 Conciliación del Patrimonio
 Al 31 de diciembre del 2011 bajo NIC y al 01 de enero del 2012 bajo NIIF 5

Detalle	Capital social	Reserva legal	Aporte nuevas capitales	Resultados acumulados del ejercicio	Resultados acumulados	Con efecto en resultados del ejercicio	Total
NIC 39 - Instrumentos financieros (1)	(10.000.00)	(2.500.00)	(726.550.99)	(359.401.06)	(112.871.56)	(1.211.323.61)	
Clientes							
Cheques protestados							
Anticipos a proveedores							
NIC 8 - Corrección de errores (2)							
Regulación de intereses por devengar							
NIC 2 - Inventarios (3)							
Valor neto de realización de los inventarios							
NIC 16 - Propiedad, planta y equipos (4)							
Política de vida útil y valor residual							
NIC 37 - Provisiones (5)							
Provisión del impuesto a salidas de capitales							
NIC 19 - Beneficios a empleados (6)							
Registro de jubilación patronal							
Registro de desahucio							
NIC 12 - Impuestos diferidos (7)							
Activos por impuestos diferidos							
Pasivos por impuestos diferidos							
Saldo al 31 de diciembre del 2011 NIIF	(10.000.00)	(2.500.00)	(726.550.99)	(359.401.06)	(112.871.56)		
Saldo al 01 de enero del 2012 NIIF	(10.000.00)	(2.500.00)	(726.550.99)	(359.401.06)	(112.871.56)		

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

a) Sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dolares de los Estados Unidos de América - US\$)

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.
ASIENTO DE RECLASIFICACIÓN
 Conversión a NIFs

Año	No.	Código	Descripción	Debe	Haber
2010	-		Cuentas comerciales por cobrar	66,659.54	66,659.54
			Cuentas		
2010	2		Reclasificación a cuentas comerciales por cobrar	2,373.00	2,373.00
			Activos por impuestos corrientes		
			Credito tributario renta		
2010	3		Reclasificación a activos por impuestos corrientes	155,081.60	155,081.60
			Propiedad, planta y equipo (contribuciones en curso)		
			Activo diferido		
			Obras en proceso		
2010	4		Reclasificación de contribuciones a propiedad, planta y equipo	223.84	223.84
			Otros activos corrientes		
			Defenda		
			Contribuciones anticipadas		
2010	5		Reclasificación de proveedores a cuentas por pagar comerciales	442,769.99	442,769.99
			Proveedores		
			Cuentas por pagar comerciales		
2010	6		Reclasificación a préstamos	391,430.75	391,430.75
			Obligaciones con instituciones bancarias		
			Préstamos (corto plazo)		
2010	7		Reclasificación a préstamos	28,851.31	28,851.31
			Préstamos socios		
			Cuentas por pagar no relacionados		
			Otras cuentas por pagar		
2010	8		Reclasificación a pasivos por impuestos corrientes	30,215.03	30,215.03
			Impuestos por pagar		
			Pasivos por impuestos corrientes		
2010	9		Reclasificación a pasivos por impuestos corrientes	50,000.00	50,000.00
			Cuentas por pagar acumuladas		
			Otros pasivos		
			Otras cuentas por pagar		
2010	10		Reclasificación a préstamos	284,251.81	284,251.81
			Préstamos		
			Bancos sistema financiero (obligaciones por pagar LRF)		
Total				1,479,886.90	1,479,886.90

b) Con efectos patrimoniales

(1) **Medición al costo amortizado de cuentas por cobrar / préstamos:** Según las NIIF, las cuentas por cobrar y los préstamos que no sean instrumentos financieros derivados, deben ser medidos al costo amortizado. Bajo PCGA anteriores, los activos financieros y pasivos financieros fueron medidos a su valor nominal y los intereses fueron registrados en los resultados en función de las tasas de intereses nominales. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la medición de cuentas por cobrar al costo amortizado determinaron el siguiente efecto.

Provisión de cuentas incobrables:

Saldo NEC	US\$(4,866)
Período de apertura	(3,912)
Período de transición	(11,311)
Efecto del año 2011 - (Incremento)	(7,399)
Saldo NIIF	US\$(16,177)

Adicionalmente, al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, el efecto por interés no amortizado de los préstamos bancarios no es material, razón por la cual no se realiza registro contable alguno.

(2) **Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2011 se regulen con las políticas de activos fijos aprobados por la Gerencia, el efecto de la aplicación determino el siguiente asiento contable:

Vida útil, valor residual y políticas de activación de activos:

Saldo NEC	US\$432,872
Período de apertura	8,209
Período de transición	13,984
Efecto del año 2011 - Incremento	5,774
Saldo NIIF	US\$446,856



CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) **Eliminación de activos diferidos:** Los activos diferidos, según los PCGA anteriores, incluían provisiones para pagado futuros de intereses por préstamos recibidos, en razón que no cumplen con las condiciones para su reconocimiento como activos intangibles según las NIIF. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la baja es como sigue:

Gastos diferidos por intereses:	
Saldo NEC	US\$ 73,428
Periodo de apertura	-
Periodo de transición	(73,428)
Efecto del año 2011 - (Incremento)	(73,428)
Saldo NIIF	US\$ -

Intereses por pagar:	
Saldo NEC	US\$ (58,068)
Periodo de apertura	-
Periodo de transición	58,068
Efecto del año 2011 - Disminución	58,068
Saldo NIIF	US\$ -

Efecto neto en los resultados 2011:	
Saldo NEC en los resultados	US\$ -
Saldo NIIF en los resultados	US\$ 15,360

(4) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el método de la banda de fluctuación para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron:

Subsidio patronal:

Saldo NEC	US\$ -
Período de apertura	(23,046)
Período de transición	(27,436)
Efecto del año 2011 - (Incremento)	(4,390)
Saldo NIIF	US\$(27,436)

Desahucio:

Saldo NEC	US -
Período de apertura	(15,184)
Período de transición	(17,430)
Efecto del año 2011 - (Incremento)	(2,246)
Saldo NIIF	US\$(17,430)

(5) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron:

Activo	16,124.55	12,768.48
Pasivo	(3,356.07)	11,210.92
Activo	13,263.26	11,210.92
Pasivo	(2,052.34)	
		</

CASA BRASIL SABRASIL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.2.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

CASA BRASIL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Y SU ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL BAJO NIIF 5 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Detalle	NEC 2011	Reclasificaciones Debe Haber	Ajustes Debe Haber	Resultado Integral NIIF 2011
---------	-------------	---------------------------------	-----------------------	---------------------------------------

Ingresos:	(2.752.103,95)			(2.752.103,95)
Ingresos no operacionales	(23.504,80)			(23.504,80)
Costo de ventas	1.567.651,35			1.567.651,35

Valor neto de realización inventario 1			5.896,42	(5.896,42)
Utilidad bruta en ventas	(1.208.037,30)			(1.213.933,72)

Gastos operativos:	599.854,05			599.854,05
Gastos de ventas				
Gastos administrativos	331.714,56			331.714,56
Provisión de cuentas incobrables (2)				
Activos valor revaluado y pérdidas capitalización activos (3)				
Provisión de salida de capitales (4)				
Indicador patronal (5)				
Gastos financieros	153.204,72			153.204,72
Gastos financieros - Regulación intereses por devengar (7)				
Otros gastos	10.392,41			10.392,41
Unidad operativa	1.095.165,74			1.124.780,51
	(112.871,56)			(99.153,21)

Participación a trabajadores				
Impuesto a las ganancias:				
Impuesto a la renta corriente				
Costo por impuesto diferido (8)				
Ingreso por impuesto diferido (9)				
Unidad neta - Resultado integral neto	(112.871,56)			(99.153,21)

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

a) Sin efectos en resultados (reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos)

La administración de la Compañía no ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

b) Con efectos en resultados

(1) **Ajuste al gasto por depreciación de propiedades, planta y equipo.** La Compañía aplicó la exención establecida en la NIIF 1 respecto al costo atribuido y efectuó la revisión de vidas útiles económicas y valores residuales para el cálculo de la depreciación, los efectos resultantes de introducir ambos conceptos generó un menor (mayor) cargo a resultados por concepto de depreciación por US\$ 5.774,28

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(2) **Reconocimiento de gastos por intereses:** Con la aplicación de las NIIF, la Compañía reconoció un gasto por intereses de US\$ 15.360,06.

(3) **Incremento en el gasto por beneficios definidos:** Según las NIIF, se ha reconocido una provisión por bonificación por desahucio que no había sido reconocido según los PCGA anteriores y se adoptó como política el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales originadas en la medición de obligación por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) utilizando el método de la banda de fluctuación. El efecto de esta situación, fue un incremento en US\$ 6.636,00.

(4) **Reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos:** Los efectos de la aplicación de NIIF implican el registro neto de US\$ 1.557,56 en el gasto por impuestos diferidos.

3.2.3. Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

No existen otras diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	2012	2011	Enero 1,
Cajas	12.601	8.680	10.394	
Bancos	29.741	129.717	174.054	
Total	42.342	138.397	184.448	

Nota 5 – Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	2012	2011	Enero 1,
Cientes	98.059	47.091	55.213	
Tarjetas de Crédito	66.335	24.434	38.753	
Provisión Cuentas Incobrables	(16.187)	(16.177)	(8.543)	
Total	148.207	55.348	85.423	

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo Inicial	16,177	8,543
Provisión	846	235
Ajustes por NIIF's	(836)	7,399
Total	16,187	16,177

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2012	2011	
Diciembre 31,		Enero 1,	
Anticipo Proveedores	63,824	92,797	11,337
Garantías Pagadas	22,354	21,594	6,422
Préstamos a Personal	2,709	2,128	2,322
Otras Cuentas por Cobrar	-	224	3,123
Total	88,887	116,743	23,204

Nota 7 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2012	2011	
Diciembre 31,		Enero 1,	
Instrumentos	678,454	708,960	557,557
Accesorios Instrumentos	202,850	181,233	407,347
Amplificaciones	217,133	276,281	116,406
Cuerdas	112,278	139,178	131,900
Accesorios Varios	147,084	160,031	226,986
Complementos Música	158	296	-
Provisión Obsolescencia	(34,327)	(34,327)	(34,327)
Valor Neto Realizable	(3,005)	(5,015)	(10,911)
Importaciones en Tránsito	33,985	224,254	115,833
Total	1'354,610	1'650,891	1'510,791

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Enero 2011	Adiciones	Ajustes NIIF	Saldo Final 2011	Adiciones	Reclasificaciones/ Ajustes	Saldo Final 2011
Edificios	130,328	-	-	130,328	-	-	130,328
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	149,253	6,733	(4,056)	151,930	57,946	-	209,876
Muebles y Enseres	25,522	12,582	(2,880)	35,224	11,652	-	46,876
Equipos de Computación	104,281	7,372	-	111,653	19,255	-	130,908
Vehiculos	97,600	-	-	97,600	-	-	97,600
Construcciones bodega general	12,537	142,545	-	155,082	179,033	-	334,115
Subtotal	519,521	169,232	(6,936)	681,817	267,886	-	949,703
Depreciación Acumulada	(187,382)	(50,289)	12,709	(234,962)	(59,674)	12,040	(282,596)
Total	332,139	108,943	5,773	446,855	208,212	12,040	667,107

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Otros Activos no corrientes

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Intereses por devengar	-	-	30,905
Total	-	-	30,905

Nota 10 – Préstamos Corrientes

Un resumen de Obligaciones Financieras es como sigue:

Corto Plazo		
Banco Guayaquil		
Obligación # 314597, vence 20 de abril de 2012, interés anual 11,23%	-	7,299
Obligación # 321838, vence 15 de junio de 2013, interés anual 11,23%	4,498	12,751
Obligación # 255741 vence el 1 de febrero de 2012, interés anual 11,34%	-	16,000
Obligación # 253167 vence el 2 de febrero de 2012, interés anual 11,34%	-	11,520
Obligación # 256343 vence el 14 febrero de 2012, interés anual 11,34%	-	6,180
Obligación # 264971 vence el 12 de abril de 2012, interés anual 11,39%	-	14,025
Obligación # 288718 vence el 1 de febrero de 2013, interés anual 11,35%	15,000	-
Obligación # 288258 vence el 28 de enero de 2013, interés anual 11,34%	25,000	-
Obligación # 294700 vence el 15 de junio de 2014, interés anual 11,23%	23,000	-
Obligación # 289606 vence el 8 de marzo de 2013, interés anual 11,40%	27,000	-
Banco Internacional		
Obligación # 60301098 vence 11 septiembre de 2012, interés anual 11,23%	-	18,064
Obligación # 60301214 vence el 10 de agosto de 2012, interés anual 11,23%	-	18,333
Obligación # 60301223 vence el 2 de marzo de 2013, interés anual 11,23%	3,867	18,585
Obligación # 60301244 vence el 6 de febrero de 2012, interés anual 11,34%	-	15,000
Obligación # 60301247 vence el 9 de febrero de 2012, interés anual 11,34%	-	18,000
Obligación # 60301255 vence el 28 de febrero de 2012, interés anual 11,34%	-	14,400
Obligación # 60301260 vence el 9 de junio 2012, interés anual 11,50%	-	45,000
Obligación # 60301382 vence el 24 de abril de 2014, interés anual 11,28%	18,770	-
Obligación # 60301402 vence el 21 de enero de 2013, interés anual 11,29%	6,000	-
Obligación # 60301367 vence el 17 septiembre de 2013, interés anual 11,28%	21,294	-
Obligación # 60301330 vence el 3 de junio de 2013, interés anual 11,34%	16,447	-
Obligación # 60301289 vence el 28 de agosto de 2013, interés anual 11,50%	20,553	-
Obligación # 60301321 vence el 13 de mayo de 2013, interés anual 11,34%	20,559	-
Banco Pichincha		
Obligación # 1257240-00 vence el 31 de marzo de 2012, interés anual 11,20%	-	34,102
Obligación # 1213648-00 vence el 31 de marzo de 2012, interés anual 11,20%	-	40,726
Obligación # 1214009-00 vence el 31 de marzo de 2012, interés anual 11,20%	-	24,838
Obligación # 1446077-00 vence el 7 de julio de 2013, interés anual 11,20%	12,924	-
Obligación # 1362439-00 vence el 18 de marzo de 2013, interés anual 11,20%	15,627	-
Obligación # 1429209-00 vence el 21 de junio de 2013, interés anual 11,20%	20,275	-
Banco Procredit		
Sobregiros contratados	-	20,000
Intereses por Pagar	726	4,208
Instituciones Financieras porción corriente	618	41,031
Total Obligaciones Financieras	252,158	380,062

Diciembre 31,

2012

2011

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	2012	2011
Proveedores Nacionales	557,431	322,892	269,854
Proveedores del Exterior	-	119,878	106,994
Ajustes NIIF	5,994	5,994	-
Total	563,425	448,764	376,848

Nota 12 – Otras Cuentas por Pagar

	Diciembre 31,	2012	2011
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	16,214	28,851	22,866
IESS por Pagar	7,731	7,162	6,025
Sueldos por Pagar	23,971	2,034	-
Anticipo clientes	1,449	-	2,451
Préstamos socios	42,951	50,000	78,738
Por pagar a terceros	-	-	5,186
Otras cuentas por pagar	-	1,120	-
Total	92,316	89,167	115,266

Nota 13 – Pasivos Acumulados

El resumen de provisiones es como sigue:

	Diciembre 31,	2012	2011
Beneficios Sociales	17,706	20,288	12,889
Participación Trabajadores	26,046	16,931	64,853
Total	43,752	37,219	77,742

CASA BRASIL SABRASIL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	16,931	64,853
Pagos efectuados	(16,931)	(64,853)
Provisión del año	26,046	16,931
Saldos al fin del año	26,046	16,931

Nota 14 - Impuestos

14.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2012 Diciembre 31,	2011 Enero 1,
Activos por impuesto corriente:	-	-
Impuesto al Valor Agregado IVA	-	30,858
Crédito Tributario de Renta	2,373	-
Total	2,373	30,858
Pasivos por impuestos corrientes:	3,707	5,691
Retenciones en la Fuente Renta	35,249	24,524
IVA por Pagar - Retenciones en la Fuente IVA	10,328	-
Impuesto a la Renta	49,284	30,215
Total	49,284	140,257

14.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2012	2011
Gasto del impuesto corriente	39,226	26,869
Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos	-	(1,557)
Total gasto de impuestos	39,226	25,312

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

2012	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	173,643
Menos:	
Participación a trabajadores	26,046
Deducción por ingresos exentos	3,446
Mas:	
Gastos no deducibles	25,878
Participación laboral atribuible a otros ingresos	517
Utilidad Gravable	170,546
(A) Anticipo calculado	28,803
(B) Impuesto a la renta causado	39,226
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	39,226
Menos:	
Anticipo pagado	4,653
Retenciones en la fuente	21,872
Retenciones en la fuente Años Anteriores	2,373
Impuesto a Pagar (Crédito Tributario)	10,328
	(2,373)

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2009 aún no ha prescrito.

14.3

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

Año 2012		Año 2011	
Diferencias temporales:		Diferencias temporales:	
Costo Amortizado Cuentas por Cobrar	-	Costo Amortizado Cuentas por Cobrar	-
Provisión Cuentas Incobrables	2,715	Provisión Cuentas Incobrables	978
Valor Neto Realizable	1,204	Valor Neto Realizable	2,728
Propiedad, planta y equipo	(3,356)	Propiedad, planta y equipo	(1,304)
Provisión salida de capitales	1,438	Provisión salida de capitales	1,438
Provisión Obligación beneficios definidos	10,768	Provisión Obligación beneficios definidos	9,558
Provisión Vacaciones	-	Provisión Vacaciones	-
Total	12,769	Total	11,212
Saldos al Reconocido	comienzo del año	Saldos al Reconocido	comienzo del año
Reconocido en los resultados	1,557	Reconocido en los resultados	1,557
Reconocido en otro resultado integral	-	Reconocido en otro resultado integral	-
Reconocido e en el patrimonio	-	Reconocido e en el patrimonio	-
Saldos al fin del año	12,769	Saldos al fin del año	12,769

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.4 Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios,

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Nota 15 – Préstamos no corrientes

Un resumen de Obligaciones Financieras no corrientes es como sigue:

Diciembre 31,
2012
2011

Banco Procredit

Obligación # 19-03621347 vence 15 enero 2016, interés anual 9.62%	33,789	42,736
Obligación # 19-03627298 vence 15 de junio 2016, interés anual 9.62%	37,689	46,293
Obligación # 19-03629189 vence 4 de julio 2016, interés anual 9.62%	30,650	37,455
Obligación # 19-03635462 vence 21 noviembre 2016, interés 9.62%	28,830	34,587
Obligación # 19-03636889 vence 3 de enero 2017, interés anual 9.62%	25,568	30,000
Obligación # 19-03645739 vence 17 de junio 2014, interés anual 9.62%	16,244	-
Intereses por Pagar	914	-
Préstamos Terceros	26,686	46,482

Total Pasivos Largo Plazo

200,370
237,553

Nota 16 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Jubilación Patronal	37,591	23,046
Bonificación por Desahucio	21,645	15,184
Total	59,236	38,230

16.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo al Comienzo del Año	27,436	23,046
Costo Laboral por servicios actuales	7,212	6,986
Costo Financiero	1,921	1,613
Amortización de Pérdidas (ganancias)	2,676	18,837
Ajustes	(1,654)	(23,046)
Saldos al final del año	37,591	27,436

16.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio es el siguiente:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	17,430	15,184
Costo Laboral por servicios actuales	1,942	1,953
Costo Financiero	1,220	1,063
Amortización de Pérdidas (ganancias)	2,482	14,414
Ajustes	(1,429)	(15,184)
Saldos al final del año	21,645	17,430

Nota 17 – Patrimonio

17.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital suscrito y pagado es de 10'000 dividido en 10,000 participaciones con un valor nominal de US\$ 1.00 valor unitario.

17.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

17.3 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 18 – Ingresos Ordinarios

Un resumen de ingresos de la Compañía es como sigue:

	2012	2011
Instrumentos	1'464,599	1'639,114
Accesorios Instrumentos	350,823	356,206
Amplificaciones	506,281	380,373
Cuerdas	133,888	134,696
Accesorios Varios	230,466	241,353
Complementos Música	611	362
Total Ingresos	2'686,668	2'752,104

Nota 19 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos de renta reportados es como sigue:

	2011	2010
Costo de Ventas Instrumentos	877,076	886,507
Costo de Ventas Accesorios Instrumentos	196,331	205,611
Costo de Ventas Amplificación	330,502	279,085
Costo de Ventas Cuerdas	75,817	69,848
Costo de Ventas Accesorios Varios	110,530	127,074
Costo de Ventas Complementos Musicales	417	403
Otros Costos	26,848	(877)
VNR	-	(5,896)
Total Costos	1'617,521	1'561,755

Un resumen de los Gastos Administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2011	2010
Sueldos y Salarios	139,311	135,731
Beneficios Sociales	20,005	25,426
Aportes IESS	28,417	35,506
Obligaciones por Beneficios Definidos	14,370	6,636
15% Participación a Trabajadores	26,046	16,931
Honorarios Profesionales	10,367	12,479
Mantenimiento y Reparaciones	11,260	11,705
Combustibles	1,631	1,035
Promoción y publicidad	-	116
Suministros y materiales	5,879	6,877
Arrendos	620	967
Provisión Cuentas Incobrables	846	7,399
Seguros	9,783	10,327
Gastos de Gestión	3,044	8,942
Gastos de Viaje	1,170	175
Depreciaciones y amortizaciones	43,917	54,516
Servicios básicos	7,580	5,080
Otros Gastos personal	10,469	12,832
Impuestos y Contribuciones	3,587	1,964
Otros Gastos	1,647	2,264
Total	339,949	356,908

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un resumen de los Gastos de Venta reportados en los estados financieros es como sigue:

	2011	2010
Sueldos y Salarios	182,354	169,405
Beneficios Sociales	33,456	37,481
Aportes IESS	30,678	27,865
Salida de Capitales	-	5,994
Honorarios Profesionales	1,325	4,991
Arrendos	173,449	181,561
Mantenimiento y Reparaciones	66,897	51,822
Promoción y publicidad	73,167	40,197
Suministros y materiales	21,700	21,210
Seguros	2,962	3,070
Gastos de Gestión	6	3,720
Servicios básicos	26,426	28,547
Movilización y Transporte	4,758	10,532
Otros Gastos personal	7,686	1,424
Impuestos y Contribuciones	16,550	14,179
Autoconsumos	15,595	-
Depreciación	3,717	-
Otros Gastos	3,951	3,850
Total	664,677	605,848

Nota 20 – Otros Ingresos y Egresos

Un resumen de los Otros ingresos y Egresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2011	2010
Ventas Servicios	117	804
Descuento en Compras	-	4,777
Otros Ingresos	234,424	18,003
Comisiones y Gastos Bancarias	(12,129)	(15,845)
Comisiones Tarjetas de Crédito	(71,338)	(90,693)
Intereses Financieros	(58,783)	(45,544)
Gastos No Deducibles	(7,628)	(9,150)
Gasto IVA Factor Proporcionalidad	(920)	(1,242)
Otros Gastos	(667)	(1,122)
Ajustes por intereses por pagar	-	(15,360)
Total	83,076	(155,372)

CASA BRASIL SABRASIL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 21 – Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2012 fue de US\$ 123.922 (US\$ 112.231 en el año 2011)

Nota 22 – Hechos Occurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 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.

Nota 23 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.