

UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de America)

Nota 1 – Operaciones

Universal Music Ecuador S.A. es una Compañía, constituida en la República del Ecuador, el 13 de noviembre 1997, cuyo objeto social es:

PRODUCIR, COMPRAR, VENDER, REALIZAR NEGOCIOS DE GRABACIONES DE SONIDOY AUDIOVISUALES

Nota 2 – 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,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja Chica	150.00	150.00
Cheques		-
Banco Citibank	219,174.75	90,033.60
Banco Citibank new york	211,277.77	213,830.98
Banco Guayaquil		-
Fondo de inversion		-
Total	430,602.52	304,014.58

Nota 3 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

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

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	248,100.53	155,578.59
Cartera incobrable		
Provision Incobrables	-146,718.48	-

UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de America)

146,718.48

Total	<u>101,382.05</u>	<u>8,860.11</u>

Nota 4 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo proveedores	1,200.00	1,200.00
Anticipo empleados	50.00	155.33
Prestamo empleados		

Total	<u>1,250.00</u>	<u>1,355.33</u>
--------------	------------------------	------------------------

Nota 5 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
NO APLICA		

Total	<u>-</u>	<u>-</u>
--------------	-----------------	-----------------

UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de America)

Nota 6 – Propiedad Planta y Equipo

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

	Saldo Enero 1, 2012	<u>Adiciones/ (Ventas)</u>	<u>Ajustes</u>	Saldo Final <u>2013</u>
Maquinaria y equipo	0	-	-	
Muebles y enseres	18,089.68	0.00	0.00	18,089.68
Equipo de oficina	8,498.56	0.00	-	8,498.56
Vehículos	0.00	0.00	-	0.00
		0.00	-	
Equipo de computación	31,340.83			31,340.83
Instalaciones				
Subtotal	57,929.07	0.00	-	57,929.07
			<u>220.55</u>	
Depreciación Acumulada	<u>53,116.21</u>	<u>0.00</u>		54888.71
			<u>220.55</u>	
Total	<u>4,812.86</u>			<u>3,040.36</u>

UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Otros Activos

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
MERCADEO	343.02	343.02
ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8,025.77	8,025.77
		-
Total	<u>8,368.79</u>	<u>8,368.79</u>

Nota 8 – Prestamos

Un resumen de préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
NO APLICA		
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

Nota 9 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Documentos proveedor de bienes		
Documentos proveedor de servicios	5,553.57	7,252.66

UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
Por pagar tarjetas de credito		
Por pagar IESS	508.21	488.00
Otras cuentas corrientes por pagar	68,592.22	32,445.54
Costo amortizado		-
Total	<u>69,100.43</u>	<u>32,933.54</u>

Nota 11 – Impuestos

11.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	<u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
Activos por impuesto corriente:		
Saldo Iva mensual		1,499.60
Retenciones	10,227.66	6,659.13
Activos por impuestos diferidos	138,604.14	108,627.64
Total:	148,831.80	116,786.37
Pasivos por impuesto corriente:		
IVA POR PAGAR	5,260.68	
RET.FTE POR PAGAR	5,831.92	1,116.79
RET.IVA POR PAGAR	3,430.72	622.00
Impuesto Renta	41,431.12	3,322.64
Total:	55,954.44	5,061.43

UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Provisiones

El resumen de provisiones es como sigue:

	<u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
13ER. SUELDO POR PAGAR	290.53	401.93
14TO. SUELDO POR PAGAR	268.22	261.25
FONDO DE RESERVA POR PAGAR	189.13	180.34
VACACIONES POR PAGAR		
UTILIDADES POR PAGAR	5,399.75	1,562.75
Total	<u>6,147.63</u>	<u>2,406.27</u>

Nota 13 – Prestamos largo Plazo

El resumen de préstamos largo plazo es como sigue:

	<u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
NO APLICA		
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

Nota 14 – Patrimonio

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social es de US\$1,200.00 está constituida mil docientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 de valor unitario.

UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la 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 esta 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.

Nota 15 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
Ventas por servicios	568,716.20	216,434.78
Otras ventas	1,222.78	88,617.14
Total	<u>569,938.98</u>	<u>305,051.92</u>

Nota 16 – Costo por su Naturaleza

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

Nota 17 – Gastos de Operación

Un detalle de gasto de operación por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos administrativos	92,303.86	7,644.41
Gastos de ventas	7,535.24	
Gastos Financieros	787.66	
Total	<u>100,626.76</u>	<u>7,644.41</u>

UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Otros Ingresos y Otros Egresos

Un resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	<u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
Ingresos varios	9.80	
Otros gastos	125.51	-
Total	<u>135.31</u>	<u>-</u>

Nota 19 – Hechos Occurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 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 20 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 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.