

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 SONIDO Y 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>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	0.00	150.00
Cheques		
Banco Citibank	274,949.67	219,174.75
Banco Citibank new york	209,304.56	211,277.77
Banco Guayaquil		
Fondo de inversion		
Total	484,254.23	430,602.52

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>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	229,676.80	248,100.53
Cartera incobrable		
Provision Incobrables	-146,718.48	-146,718.48
Total	<u>82,958.32</u>	<u>101,382.05</u>

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

Nota 4 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo proveedores		
Anticipo empleados	359.80	50.00
Préstamo empleados		
Deudores varios	--	397.15
Total	<u>359.80</u>	<u>447.15</u>

Nota 5 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</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, 2013	<u>Adiciones/ (Ventas)</u>	<u>Ajustes</u>	Saldo Final 2014
Maquinaria y equipo	0,00	-	-	
Muebles y enseres	18.089,68	0.00	(18.089,68)	0,00
Equipo de oficina	8.498,56	0.00	(8.498,56)	0,00
Vehículos	0.00	0.00	-	0.00
		-		
Equipo de computación	31.340,83	0.00	(27.466,77)	3.874,06
Instalaciones				
Subtotal	57.929,07	0,00	(54.055,01)	3.874,06
Depreciación Acumulada	(54.888,71)	0,00	54.055,01	(2.676,38)
Total	<u>3.040,36</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.197,68</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>2014</u>	<u>2013</u>
MERCADEO	343.02	343.02
ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8,025.77	8,025.77
Total	8,368.79	8,368.79

Nota 8 – Prestamos

Un resumen de préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
NO APLICA		
Total	-	-

Nota 9 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Documentos proveedor de bienes		
Documentos proveedor de servicios	43,962.86	5,553.57

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>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
Por pagar tarjetas de crédito		
Por pagar IESS	377.63	508.21
Otras cuentas corrientes por pagar	40,068.14	68,592.22
Costo amortizado		
Total	40,445.77	69,100.43

Nota 11 – Impuestos

11.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	<u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
Activos por impuesto corriente:		
Saldo Iva mensual	2,323.32	
Retenciones	4,045.90	10,227.66
Activos por impuestos diferidos	145,125.37	138,604.14
Total:	151,494.59	148,831.80
 Pasivos por impuesto corriente:		
IVA POR PAGAR	0.00	5,260.68
RET.FTE POR PAGAR	10,264.02	5,831.92
RET.IVA POR PAGAR	5,612.24	3,430.72
Impuesto Renta	1,042.43	41,431.12
Total:	16,918.69	55,954.44

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>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
13ER. SUELDO POR PAGAR	184.06	290.53
14TO. SUELDO POR PAGAR	181.79	268.22
FONDO DE RESERVA POR PAGAR	138.60	189.13
VACACIONES POR PAGAR		
UTILIDADES POR PAGAR	1,825.76	5,399.75
Total	2,330.21	6,147.63

Nota 13 – Prestamos largo Plazo

El resumen de préstamos largo plazo es como sigue:

	<u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
NO APLICA		
Total	-	-

Nota 14 – Patrimonio

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital social es de US\$1,200.00 está constituida mil docientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 de valor unitario.

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

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

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>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
Ventas por servicios	450,206.58	568,716.20
Otras ventas	0.00	1,222.78
Total	<u>450,206.58</u>	<u>569,938.98</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>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos administrativos	29,663.25	92,303.86
Gastos de ventas	3,693.84	7,535.24
Gastos Financieros	0.00	787.66
Gastos de Publicidad	44,084.46	
Gastos de Marketing	42,888.17	
Gastos de Distribución	5,439.23	
Total	<u>125768.95</u>	<u>100,626.76</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>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
Ingresos varios	970.48	9.80
Otros gastos	-20,331.98	-125.51
Total	<u>-19361.50</u>	<u>-115.71</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 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 2014 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.
