

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de :
NAHUE CIA. LTDA

1. Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo de **NAHUE CIA. LTDA** por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2.001. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia General. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea planificada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad , la posición financiera de **NAHUE CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2.001 y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.
4. Hacemos mención a la nota 1 literal b a los estados financieros, sin que esto represente una salvedad a nuestra opinión. A partir del 21 de enero del 2000. el gobierno Ecuatoriano anunció la dolarización de su economía. Todas las operaciones correspondientes al ejercicio 2001 han sido efectuadas en dólares americanos , moneda oficial en la República del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **NAHUE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

30 de septiembre del 2.003

Quito-Ecuador



Roberto López Alarcón
Roberto López Alarcón
SC-RNAE-408

ADQUISICIONES NAHUE CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION

Año terminado en diciembre 31, **2001**

Activos

Activos Corrientes

Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 2)	2,707.46
Cuentas por Cobrar (nota 3)	22,787.52
Total activo corriente	25,494.98

Activo Fijo (nota 4)	630,576.80
-----------------------------	-------------------

Activo Diferido	628.69
Impuestos Pagados por Anticipado (nota 5)	628.69

Total de los Activos	656,700.47
-----------------------------	-------------------

Pasivos

Pasivo Corriente

Cuentas por Pagar (nota 6)	178,110.07
Impuestos por Pagar (nota 7)	2,540.74
	-

Total Pasivo	180,650.81
---------------------	-------------------

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	400.00
Reservas	450,106.69
Resultados Ejercicios Anteriores	25,148.34
Utilidad del Ejercicio	394.63
Total Inversion de los Accionistas	476,049.66

Total Pasivos y Patrimonio	656,700.47
-----------------------------------	-------------------

ADQUISICIONES NAHUE CIA.LTDA.
Balance de Resultados

Año terminado en diciembre 31,	2001
Ingresos:	
Ventas Netas	54,000.00
Otros Ingresos	1.00
Total Ingresos	54,001.00
Egresos	
Gastos Administrativos	15,942.84
Depreciaciones	37,622.82
Gastos Financieros	40.71
Total Egresos	53,606.37
Utilidad del Ejercicio	394.63

ADQUISICIONES NAHUE CIA.LTDA.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

AUDITORIA 2001

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT.CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2000	400.00	0.00	0.00	554,462.23	6,858.44	-5,211.23	556,509.44
Transferencia Resultados Ejercicio Anterior					-5,211.23	5,211.23	0.00
Ajustes Auditoría-Aplicación NEC y Otros				-104,355.54	23,501.13		-80,854.41
Utilidad del Ejercicio						394.63	394.63
Saldo al 31 de diciembre del 2001	400.00	0.00	0.00	450,106.69	25,148.34	394.63	476,049.66

ADQUISICIONES NAHUE CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	54,000.00
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>32,059.53</u>
Efectivo proveniente de operaciones	86,059.53
Intereses Pagados	-
Flujos de efectivo antes de partida extraordinaria	86,059.53
Ingresos extraordinarios	1.00
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>86,060.53</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Ajuste de Activos Fijos	<u>-72,640.57</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>-72,640.57</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	<u>-13,400.76</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>-13,400.76</u>

Disminucion neta en efectivo	19.20
Efectivo al inicio del año	<u>2,688.26</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>2,707.46</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PARTIDA EXTRAORDINARIA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	394.63
AJUSTES POR:	
Depreciacion	37,622.82
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	38,017.45
+/- Cambios en el Capital de Trabajo	48,043.08
FLUJO NETO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>86,060.53</u>

(1) **Resumen de las Políticas Importantes de Contabilidad**

a) **Descripción del Negocio**

El 30 de octubre de 1996 ante el doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Décimo Primero del Cantón Quito se constituye la compañía de responsabilidad limitada con la denominación de "ADQUISICIONES NAHUE CIA. LTDA.", con un capital de S/. 10'000.000,00, equivalentes actualmente a \$ 400.00. El 15 de noviembre del mismo año fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 96.1.1.1.3113, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de febrero de 1997 bajo el No. 0393, tomo 128.

El objeto social de la compañía es la negociación, administración e intermediación de inmuebles, así como la intermediación de equipo y accesorios muebles y demás requerimientos físicos de la oficina, hogar o empresa. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía puede realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley o la costumbre y relacionados o necesarios para su objeto. Podrá importar o exportar los bienes que se requieran para su objeto, podrá invertir en otras empresas.

b) **Entorno Económico**

A partir del mes de enero del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adopta el nuevo modelo de paridad cambiaria, dejando a un lado como esquema la moneda el sucre y adoptando la moneda americana para todas las transacciones. Sin embargo contablemente el sucre fijó su cambio de acción hasta el 31 de marzo del 2000, para luego convertirse en historia y dar paso al dólar como moneda oficial de todas las operaciones económicas. Las operaciones correspondientes al ejercicio 2001, fueron tomadas en consideración a este esquema.

c) **Base de Presentación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, dichas normas armonizaron los principios y procedimientos contables para la preparación y presentación de los estados financieros de la empresa.

d) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todos los valores en efectivo, en depósitos a plazo, con fechas de vencimiento de tres meses o menos.

e) Activos Fijos

Los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos dolarizados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes impositivo.

f) Unidad Monetaria

Los registros contables base para la preparación de los estados financieros y los montos de las notas correspondientes a los mismos, se presentan en dólares (US\$), unidad monetaria del Ecuador adoptada a partir del 01 de abril del 2000.

g) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador requiere que la administración a la fecha de presentación de los estados financieros realice ciertas estimaciones y supuestos que afecten los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones y las diferencias podrían ser materiales.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el servicio es entregado independientemente de su cobro, de acuerdo al principio de realización.

i) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, esta gravada con la tarifa del 25%, en base a la cual se efectuaría la provisión.

(2) Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2001 fue:

Banco Produbanco

2,707.46

ACTIVOS FIJOS
ADQUISICIONES NAHUE CIA.LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
AUDITORIA 2001
Nota (4)

Un resumen del movimiento de Edificios es como sigue

Descripción	Saldo al 31-Dic-00	Adiciones Costo	Ajustes NEC	Ajustes Años 1997-99	Ajustes Años 2000	Saldo al 31-Dic-02
Costo						
Edificios	746,482.79	-	2,779.35	118,525.83	-115,331.65	752,456.32
Subtotal Costo	746,482.79	-	2,779.35	118,525.83	-115,331.65	752,456.32
Depreciación Acumulada						
Edificios	70,463.96	37,622.82	7,889.86	4,291.77	1,611.11	121,879.52
Subtotal Deprec.Acumulada	70,463.96	37,622.82	7,889.86	4,291.77	1,611.11	121,879.52
Activo Fijo Neto	676,018.83	-37,622.82	-5,110.51	114,234.06	-116,942.76	630,576.80

(3) **Cuentas por cobrar:**

El saldo al 31 de diciembre del 2001 corresponde a:

a)	Cuentas por Cobrar Cías .Relacionadas	22,405.20
	Anticipo a Proveedores	<u>382.32</u>
		<u>22,787.52</u>

a) Al 31 de diciembre de 2001 un detalle de las cuentas de compañías relacionadas es:

Hevila	2,245.20
Pop Music	14,784.00
Music Factory	<u>5,376.00</u>
	<u>22,405.20</u>

(5) **Impuestos Pagados por Anticipado:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2001 corresponde a:

Saldo a favor Impto. Renta Compañía Ejercicio 2000	268.69
Retenciones de Anticipo Impto. Renta Ejercicio 2001	<u>360.00</u>
	<u>628.69</u>

(6) **Cuentas por Pagar:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2001 es:

a)	Compañías Relacionadas	14,091.53
	Proveedores	54,714.95
b)	Accionistas o Socios	<u>109,303.69</u>
		<u>178,110.17</u>

a) Al 31 de diciembre del 2001 el saldo de compañías relacionadas corresponde a:

Musicalísimo	<u>14,091.53</u>
--------------	------------------

b) Al 31 de diciembre del 2001 el saldo de la cuenta Accionistas o Socios corresponde a:

Hernán Ribadeneira	<u>109,303.59</u>
--------------------	-------------------

(7) **Impuestos por Pagar.**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre 2001 es:

Impuesto al Valor Agregado	2,520.00
Retención Impuesto a la Renta 1%	11.74
Retención Impuesto a la Renta 5%	<u>9.00</u>
	<u>2,540.74</u>

(8) **Reserva Legal**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

(9) **Transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

Activo	
Cuentas por cobrar	- <u>349,928.37</u>
Pasivo	
Cuentas por pagar	<u>40,806.55</u>
