

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de :
PENTAGRAM CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo de **PENTAGRAM 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. Por ser nuestra contratación posterior a la fecha de la toma física de inventarios correspondiente al cierre del ejercicio, no pudimos participar en la misma, y debido a la imposibilidad de aplicar procedimientos alternativos, no pudimos satisfacernos de la existencia de dichos saldos.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del 2.001 de tales ajustes, de existir algunos que podrían haberse considerado necesarios si hubiésemos podido aplicar los procedimientos indicados en el numeral tercero, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad , la posición financiera de **PENTAGRAM 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.

5. 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.

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

15 de noviembre del 2002

Quito-Ecuador



Roberto López Alarcón
SC-RNAE-408

PENTAGRAM CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL

Año terminado en diciembre 31, **2001**

Activos

Activos Corrientes

Efectivo y Equivalentes de Efectivo (nota 2)	978.15
Cuentas por Cobrar (nota 3)	497,839.25
Inventarios (nota 4)	63,344.07
Total Activo Corriente	562,161.47

Activo Fijo (nota 5)	117,616.38
-----------------------------	-------------------

Activo Diferido (nota 6)	3,947.32
---------------------------------	-----------------

Total Activos	683,725.17
----------------------	-------------------

Pasivos

Pasivo Corriente

Préstamos Bancarios (nota 7)	321,209.02
Intereses bancarios (nota 8)	3,254.81
Cuentas por Pagar (nota 9)	348,840.04
Impuestos y Retenciones por Pagar (nota 10)	8,319.96
Obligaciones por Pagar (nota 11)	2,499.99
Total Pasivo Corriente	684,123.82

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	1,000.00
Reservas	14,644.27
Utilidades no Distribuidas	(17,544.29)
Utilidad del Ejercicio	1,501.37
Total Inversión de los Accionistas	(398.65)

Total Pasivo y Patrimonio	683,725.17
----------------------------------	-------------------

PENTAGRAM CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado en diciembre 31, **2001**

Ingresos:

Ventas Netas	1,259,785.13
Intereses ganados	16,701.08
Otros	58,957.17
Total Ingresos	1,335,443.38

Egresos

Costo de Ventas	1,150,039.60
Gastos operacionales	31,310.71
Depreciaciones y Amortizaciones	22,317.79
Gastos administrativos	96,971.13
Gastos financieros	33,302.78

Total Egresos **1,333,942.01**

Utilidad del Ejercicio **1,501.37**

DISTRIBUIDORA PENTAGRAMA CIA. LTDA
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT.CAPITAL.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2000	1,000.00		1.22	14,643.05	(17,618.54)		(1,974.27)
Ajustes a Resultados Acumulados					74.25		74.25
Utilidad del Ejercicio						1,501.37	1,501.37
Saldo al 31 de diciembre del 2001	1,000.00	-	1.22	14,643.05	(17,544.29)	1,501.37	(398.65)

(398.65)

PENTAGRAM CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Del 1o.de enero al 31 de diciembre del 2001

FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD OPERACIÓN	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,436,093.29
- EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	<u>(1,389,889.23)</u>
= EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	46,204.06
OTROS INGRESOS	75,658.25
- INTERESES PAGADOS	(33,291.42)
- IMPUESTOS RENTA PAGADOS	<u>-12568.01</u>
FLUJO DE EFECTIVO ANTES DE PARTIDA EXTRAORDINARIA	<u>76,002.88</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>76,002.88</u>
FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD INVERSION	
VENTA ACTIVOS	-
- ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS	<u>(89,722.50)</u>
FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD INVERSION	<u>(89,722.50)</u>
FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO	
EFFECTIVO RECIBIDO POR APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-
- EFFECTIVO PAGADO POR PRESTAMOS	<u>-</u>
FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO	<u>-</u>
DISMINUCION / AUMENTO DE CAJA	(13,719.62)
SALDO INICIAL DE CAJA	<u>14,697.77</u>
SALDO FINAL DEL CAJA	<u>978.15</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO Y PARTIDA EXTRAORDINARIA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTE Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	1,501.37
AJUSTES POR:	
DEPRECIACIONES Y OTRAS PROVISIONES	22,612.45
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	24,113.82
+/- CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>51,889.06</u>
FLUJO NETO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>76,002.88</u>

(1) Resumen de las Políticas Importantes de Contabilidad

a) Descripción del Negocio

El 09 de junio de 1997 ante el Dr. Rubén Dario Espinosa, Notario Décimo Primero del Cantón se constituye la compañía de responsabilidad limitada con la denominación de "Distribuidora Musical Pentagrama Cia. Ltda.". El 25 de junio del mismo año fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 97.1.1.1.1499, e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de julio de 1997 bajo el No. 1875, tomo 128. El capital de la compañía es de de S/. 25'000.000,00 distribuidos de la siguiente manera: Hernán Ribadeneira S/.24'950.000,00, María de Lourdes Ribadeneira S/. 25.000,00 y José Laso Paredes S/.25.000,00. El objeto social de la compañía es la importación, exportación y comercialización de mercaderías referidas al audio, video, impresos y demás sistemas de esparcimiento a través de los sentidos.

(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 fijo 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.

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) Inventarios

El costo de inventarios comprende costo de adquisición, costo de conversión y otros costos incurridos para traer los inventarios a su presente ubicación y condición, valorados sobre la base del método promedio ponderado.

Los inventarios están registrados al costo corregido monetariamente, el que no excede el valor del mercado.

f) 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 ejercicio impositivo.

g) 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 (\$), unidad monetaria del Ecuador adoptada a partir del 01 de abril del 2000.

h) 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.

i) Reconocimiento de ingresos

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

j) Impuesto a la renta

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

k) Contingentes

Como contingencias, en el presente informe financiero, se puede mencionar las garantías sobre los préstamos bancarios en que incurrió la empresa, en este caso pueden ser avales, sobre firmas, muebles o inmuebles; para el caso de esta empresa no se pudo evidenciar por cuanto no se obtuvo de las entidades financieras, la información pertinente.

(2) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Caja Chica	100.00
Banco Produbanco	797.77
Banco Produbank	80.38
	<u>978.15</u>

(3) Cuentas por cobrar:

a)	Accionistas o Socios	59,415.92
	Anticipo a Proveedores	1,852.00
	Impuesto a la Renta Retenido	21,301.69
b)	Cuentas por Cobrar Clientes	<u>416,134.79</u>
		498,704.40
c)	(-) Provisión para incobrables	<u>865.15</u>
		<u>497,839.25</u>

a) Al 31 de diciembre del 2001 un detalle de las cuentas de Accionistas es:

Hernán Ribadeneira	59.415.92
--------------------	-----------

PENTAGRAM CIA.LTDA.
AUDITORIA 2001

(5) Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Equipos de Computación y Vehículos

Un resumen del movimiento de Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Equipos de Computación y vehículos es el siguiente:

Descripción	Saldo al	Costo	Transfe-	Saldo al
Costo	31-Dic-00		rencias	31-Dic-01
Muebles y Enseres	3,838.92	3,040.10		6,879.02
Equipos de Oficina	11,782.92	2,582.83		14,365.75
Equipos de Computación	23,216.04	5,604.91		28,820.95
Vehículos	16,500.00	78,200.00		94,700.00
Subtotal Costo	55,337.88	89,427.84	-	144,765.72
Depreciación Acumulada				
Muebles y Enseres	161.77	461.05		622.82
Equipos de Oficina	947.59	1,267.74		2,215.33
Equipos de Computación	3,709.86	5,132.63		8,842.49
Vehículos	1,519.72	13,948.98		15,468.70
Depreciación Acumulada	6,338.94	20,810.40	-	27,149.34
Activo Fijo Neto	48,998.94	68,617.44	-	117,616.38

b) El saldo de la cuenta por cobrar Clientes corresponde a:

Music Magic	36,034.83
Pop Music	159,962.22
All Music	85,921.16
Music Factory	76,559.94
Nahue	54,714.95
Victor Reinoso	2,928.80
Otros	12.89
	<u>416,134.79</u>

c) El movimiento de la cuenta provisión para incobrables es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2000	865.15
Movimiento año 2001	0.00
	<u>865.15</u>

(4) **Inventarios:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre 2001 es: 63,344.07

(6) **Activo Diferido:**

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

Licencias	3,861.92
Gastos Software	85.40
	<u>3,947.32</u>

(7) **Préstamos Bancarios:**

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

Produbank	300,000.00
Banco Produbanco	<u>21,209.02</u>
	<u>321,209.02</u>

Produbank

Corresponde a préstamo sobre firmas a 61 días plazo al 8.25% anual. Fecha de vencimiento 18-02-2002.

Produbanco

Corresponde a préstamo sobre firmas a 721 días plazo al 16% anual. Fecha de vencimiento 27-10-2003.

(8) **Intereses Bancarios:**

3.254.81

(9) **Cuentas por Pagar:**

Al 31 de diciembre del 2001 un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	Cuentas por Pagar	2,573.60
a)	Compañías Relacionadas	11,086.34
	Proveedores	<u>335,180.10</u>
		<u>348,840.04</u>

a) El saldo de la cuenta de compañías relacionadas corresponde a:

Apreles	<u>11,086.34</u>
---------	------------------

(10) **Impuestos y Retenciones por Pagar:**

El saldo de estas cuentas al 31 de diciembre del 2001 es como sigue:

Impuesto al Valor Agregado	2,726.37
Retenciones de IVA	3,680.18
Retenciones en la Fuente 1%	1,715.39
Retenciones en la Fuente 5%	198.02
	<u>8,319.96</u>

(11) **Obligaciones por Pagar:**

Al 31 de diciembre 2001 el saldo corresponde a:

Fondos de Reserva	<u>2,499.99</u>
-------------------	-----------------

(12) **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.

(13) **Transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

Activo	
Cuentas por cobrar	<u>132,373.31</u>
Pasivo	
Cuentas por pagar	<u>254.39</u>