

## INFORME DEL COMISARIO

### A la Junta General de Accionistas de UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A.

En cumplimiento de la nominación como comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas, lo dispuesto en la Ley de Compañías y las resoluciones de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios rindo a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgué necesario investigar. Así mismo, he revisado el Balance General de **UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y sus correspondientes estados de resultados por el año terminado en esa fecha, sobre los cuales procedo a rendir este informe:

- 1.- La Administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de Junta General emitidas durante el año 2012, así como las normas legales vigentes.
- 2.- Las convocatorias a Juntas Generales de Accionistas, se realizaron de conformidad con las disposiciones societarias vigentes.
- 3.- Los expedientes de las Juntas Generales, se conservan de acuerdo con la Ley, así como la lista de asistentes.
- 4.- He revisado los libros de actas de la Junta General, Libro de Acciones y Accionistas, los mismos que cumplen con las disposiciones de la Ley de Compañías vigente.
- 5.- El sistema de control interno contable de **UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A.** tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Gerencia de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la Gerencia y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

#### 6.- PRACTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía 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 **UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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.

#### ***Bases de preparación***

Los estados financieros de **UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, 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).

#### **7.- 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 2012.

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 2012:

- 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

**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 y resultado integral previamente informados de **UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A.**:

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

	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(162.701)	(106.760)
Ajuste por la conversión a NIIF:		
Reconocimiento de impuestos diferidos	<u>134.969</u>	<u>107.527</u>
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>	<b><u>(27.732)</u></b>	<b><u>767</u></b>

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

	(en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(55,941)
<i>Ajustes por conversión a NIIF:</i>	
Reconocimiento de impuestos diferidos	<u>27.442</u>
<b>Resultado integral de acuerdo a NIIF</b>	<b><u>(28.499)</u></b>

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
<i>Diferencias Temporarias:</i>		
Provisión estimada de regalías	562,371	430,108
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	24%	25%
Activo por impuestos diferidos	<u>134.969</u>	<u>107.527</u>

8.- Las cifras presentadas en los estados financieros son confiables y guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables.

9.- **ASPECTO FINANCIERO**

El margen bruto en el presente ejercicio es el 34.54%.

El resultado operativo del ejercicio revisado es pérdida de US\$ 66,102 superior al año 2011 que generó una pérdida operativa de US\$ 19,345.

La capacidad de la Compañía para cumplir con sus obligaciones de corto plazo en el 2012 es el 0.6689 (0.7253 en el 2011).

10.- **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

El Patrimonio de los accionistas a diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	En US\$ dólares	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital Social	1,200	1,200
Reserva Legal	600	600
Reserva de Capital	10,561	10,561
Resultados Acumulados	(40,093)	(11,594)
(Pérdida) del Ejercicio	<u>(20,808)</u>	<u>(28,499)</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<u>(48,540)</u>	<u>(27,732)</u>

El Patrimonio negativo de los accionistas ha sufrido una variación negativa de US\$ 20,808.

11.- Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgué necesaria revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.

En mi opinión los estados financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía, son adecuados, suficientes y han sido aplicados en forma uniforme con las del año anterior. La información presentada por los administradores refleja en forma razonable en todos los aspectos importantes la situación financiera de UNIVERSAL MUSIC ECUADOR S.A. al 31 de diciembre de 2012 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha.

*Nancy Enriquez H.*

**NANCY ENRIQUEZ MANZANO**  
**COMISARIO PRINCIPAL**  
C.I.170387123-4  
Abril 09, 2013