

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de :
MEGADISCOS S.A.

1. Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo de **MEGADISCOS S.A.** 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. La compañía a la fecha ha dado curso al proceso de aumento de capital, de conformidad con el Acta de Junta General Universal de Accionistas de la empresa, proceso que se encuentra en trámite en la Superintendencia de Compañías, con cuya aprobación se estaría dando cumplimiento a lo resuelto el 11 de abril del 2001.

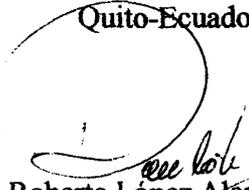
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del 2.001 de ajustes , de existir algunos que podrían haberse considerado necesarios si hubiésemos podido aplicar los procedimientos indicados en el numeral tercero, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad , la posición financiera de **MEGADISCOS S.A.** 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.

6. 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, Moneda oficial en la República del Ecuador.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **MEGADISCOS S.A.** al 31 de diciembre del 2001 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado

27 de septiembre del 2002

Quito-Ecuador



Roberto López Alarcón
SC-RNAE-408

MEGADISCOS S.A
ESTADO DE SITUACION

Año terminado en diciembre 31,

2001

Activos

Activos Corrientes

Efectivo y Equivalentes de Efectivo (nota 2)	68,990.42
Cuentas por Cobrar (nota 3)	67,880.60
Inventarios (nota 4)	222,994.01
Total Activo Corriente	359,865.03

Activo Fijo (nota 5) **504,030.10**

Activos Diferidos (nota 6) **389,673.67**

Total Activos **1,253,568.80**

Pasivos

Pasivo Corriente

Cuentas por Pagar (nota 7)	327,500.53
Obligaciones por Pagar (nota 8)	1,553.85
Impuestos y Retenciones por Pagar (nota 9)	2,458.79

Total Pasivo Corriente **331,513.17**

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	400.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	1,011,988.60
Reservas	287,308.84
Utilidades no Distribuidas	(240,640.91)
Utilidad del Ejercicio	(137,000.90)
Total Inversión de los Accionistas	922,055.63

Total Pasivo y Patrimonio **1,253,568.80**

MEGADISCOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado en diciembre 31,

2001

Ingresos:

Ventas Netas	1,121,151.53
Intereses ganados	400.79
Otros	4,506.00
Total Ingresos	1,126,058.32

Egresos

Costo de Ventas	664,133.72
Gastos Operacionales	82,560.18
Depreciaciones y Amortizaciones	204,328.83
Gastos Administrativos	274,889.41
Gastos Financieros	37,147.08
Total Egresos	1,263,059.22

Utilidad del Ejercicio	-137,000.90
-------------------------------	--------------------

MEGADISCOS S.A.
Estado de Evolución Patrimonial

Conceptos	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>APORTES FUT CAPITAL</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
SALDOS INICIALES	400.00	-	1,011,988.60	287,308.84	(240,640.91)	1,059,056.53
Movimientos año 2001						
Aportes Futuras Capitalizaciones						-
Ajustes						-
Aportación						-
Resultado del Ejercicio					(137,001.20)	(137,001.20)
SALDOS FINALES	400.00	-	1,011,988.60	287,308.84	(377,642.11)	922,055.33

MEGADISCOS S.A.
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	1,100,901.92
- EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(1,144,539.23)
= EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	(43,637.31)
OTROS INGRESOS	4,906.79
- INTERESES PAGADOS	(473.11)
- IMPUESTOS RENTA PAGADOS	-5294.47
FLUJO DE EFECTIVO ANTES DE PARTIDA EXTRAORDINARIA	(44,498.10)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(44,498.10)
<hr/>	
FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD INVERSION	
VENTA ACTIVOS	60,511.01
- ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS	(1,925.00)
FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD INVERSION	58,586.01
<hr/>	
FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO	
EFFECTIVO RECIBIDO POR APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-
- EFFECTIVO PAGADO POR PRESTAMOS	-
FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO	-
<hr/>	
DISMINUCION / AUMENTO DE CAJA	14,087.91
SALDO INICIAL DE CAJA	54,902.51
SALDO FINAL DEL CAJA	68,990.42
<hr/>	
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	(137,001.20)
AJUSTES POR:	
DEPRECIACIONES Y OTRAS PROVISIONES	190,816.47
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	53,815.27
+/- CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	(98,313.37)
FLUJO NETO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(44,498.10)

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

a) **Descripción del Negocio**

La compañía fue constituida el 28 de octubre de 1998, ante el Dr. Alfonso Freire Zapata, Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, con un capital inicial de diez millones de sucres, equivalente a \$400. El objeto social de la compañía es : La compañía podrá importar, distribuir y comercializar toda clase de libros, folletos enciclopedias, artículos y textos escolares y universitarios, y de estudio, tarjetas, discos, discos compactos, cassettes, videos, películas cinematográficas y de otra índole, afiches, litografías, juegos electrónicos y eléctricos, equipos de sonido o de video y toda clase de accesorios para dicha rama, en fin toda clase de material impreso, artístico y musical. Podrá importar los artículos, maquinarias y equipos necesarios para cumplir su fin social, así como exportar sus productos. Podrá para sí o para terceros, solicitar, registrar, obtener, comprar, vender, usar, arrendar, tomar concesiones o conceder licencias de explotación, franquicias y distribución sobre patentes de invención, diseños industriales, modelos de utilidad, marcas, nombres y lemas comerciales, derechos de autor, registros o transferencia tecnológica; en general podrá hacerlo con cualquier otra modalidad de Propiedad Intelectual o Industrial, reconocido por las Leyes de la República del Ecuador y las Convenciones y Tratados Internacionales vigentes. Podrá complementariamente, aceptar agencias y representaciones de entidades comerciales o industriales, nacionales o extranjeras.

Mediante acta del día 11 de abril del año 2001, la Junta General de Accionistas, aprueba un aumento de capital de cuatrocientos noventa mil seiscientos dólares a tomarse de la cuenta patrimonial en numerario, con lo que el capital social de la empresa pasará a ser de quinientos mil dólares; sin embargo hasta la fecha, la auditoria no ha comprobado el cumplimiento de esta resolución, por lo tanto el capital se mantiene en los mismos \$400.00.

Si bien el patrimonio de la empresa, se encuentra respaldado por la Reserva de Capital y los Aportes para Futura Capitalización, es menester indicar que la compañía tiene que proceder al aumento de capital, según resolución de la Junta General Universal de Accionistas de Megadiscos S.A. aprobada el 11 de abril del 2001.

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 1 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 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:

Caja Chica	84.00
Fondo Rotativo	1,936.80
Produbanco Cta.Cte.No.01005011701	60,615.50
Unibanco Cta.Cte.171101120-9	<u>6,354.12</u>
	<u>68,990.42</u>

MEGADISCOS S.A.
Auditoría 2001

(5) Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Equipos de Computación, y Equipo de Audio y Video

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

Descripción	Saldo al 31-Dic-00	Costo	Transfe- rencias	Saldo al 31-Dic-01
Costo				
Muebles y Enseres	451,724.89		-60,511.01	391,213.88
Equipos de Oficina	114,809.61	1,150.00		115,959.61
Equipos de Computación	67,943.30	775.00		68,718.30
Equipo de Audio y Video	123,478.16			123,478.16
Subtotal Costo	757,955.96	1,925.00	-60,511.01	699,369.95
Depreciación Acumulada				
Muebles y Enseres	74,473.44	42,636.00	-13,666.98	103,442.46
Equipos de Oficina	18,393.00	11,572.94		29,965.94
Equipos de Computación	16,694.08	13,575.28		30,269.36
Equipo de Audio y Video	19,314.27	12,347.82		31,662.09
Depreciación Acumulada	128,874.79	80,132.04	-13,666.98	195,339.85
Activo Fijo Neto	629,081.17	-78,207.04	-46,844.03	504,030.10

(3) **Cuentas por cobrar:**

a)	Compañías Relacionadas	4,393.97
	Cheques protestados	393.22
	Impuesto a la Renta	8,351.74
	Tarjetas de Crédito	34,815.76
	Anticipos Varios	7,506.00
	Cientes	<u>12,419.91</u>
		<u>67,880.60</u>

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

	Apreles	420,12
	Pentagram	<u>3,973.85</u>
		<u>4,393.97</u>

(4) **Inventarios:**

El saldo de la cuenta al 31-Dic.2001 es de: 222,994.01

(6) **Activo Diferido**

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

	Adecuaciones Local	128,574.79
	Gastos de Constitución	18,253.58
	Diferencial Cambiario	89,511.97
	Concesión Local H.R.	<u>153,333.33</u>
		<u>389,673.67</u>

(7) **Cuentas por Pagar:**

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

	Cuentas por Pagar	138,103.30
	Anticipos de Clientes	5,298.17
	Proveedores	<u>184,099.06</u>
		<u>327,500.53</u>

(8) **Obligaciones por Pagar:**

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

Fondos de Reserva	1,369.18
Décimo Tercer Sueldo	<u>184.67</u>
	<u>1,553.85</u>

(9) **Impuestos y Retenciones por Pagar**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es:

Impuesto al Valor Agregado	995.49
Retenciones de IVA	352.74
Retención en la Fuente 1%	1,104.66
Retención en la Fuente 5%	<u>5.90</u>
	<u>2,458.79</u>

(10) **Reserva Legal**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% 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.

(11) **Transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de Transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

Activo	
Cuentas por cobrar	<u><u>2,162.23</u></u>

(12) **Hechos subsecuentes**

Uno de los problemas de mayor relevancia en el movimiento económico de la empresa, es el concerniente a la competencia desleal, al contrabando y a la reproducción y venta ilegal de este tipo de producto, importado por la compañía bajo las disposiciones legales pertinentes. Los costos se incrementan, las ventas disminuyen y por lo tanto el aporte tributario al estado también va en decremento. De allí la necesidad de implantar medidas tendientes a normalizar el proceso de comercialización del producto, para lo cual se requiere una mayor participación de las entidades gubernamentales a efecto de controlar y sancionar las transacciones comerciales efectuadas al margen de la ley.