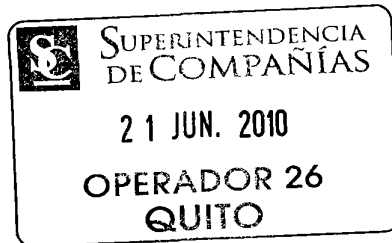


# Deloitte.

Deloitte & Touche  
Av. Amazonas N3517  
Telf: (593 2) 225 1319  
Quito - Ecuador  
Av. Tulcán 803  
Telf: (593 4) 245 2770  
Guayaquil - Ecuador  
[www.deloitte.com/ec](http://www.deloitte.com/ec)

Junio 18, 2010

Señores  
Superintendencia de Compañías  
Presente



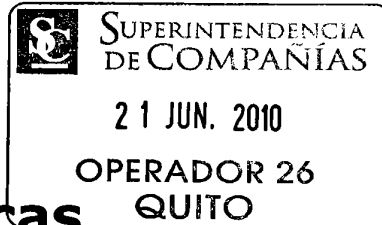
Estimados señores:

Adjunto encontrarán un (1) ejemplar de los Estados Financieros de Distracciones Mecánicas Infantiles Dismenin Cía. Ltda. por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2009 e Informe de los Auditores Independientes, cuyo expediente es el No. 52511.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'DLiger'.

David Liger  
Gerente de Auditoría



# **Distracciones Mecánicas Infantiles Dismenin Cía. Ltda.**

*Estados Financieros por el Año Terminado el 31  
de Diciembre del 2009 e Informe de los  
Auditores Independientes*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE**



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

21 JUN. 2010

OPERADOR 26  
QUITO

A los Señores Socios de  
Distracciones Mecánicas Infantiles Dismenin Cía. Ltda.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Distracciones Mecánicas Infantiles Dismenin Cía. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Distracciones Mecánicas Infantiles Dismenin Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

## Asunto de énfasis

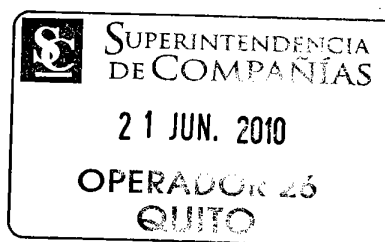
Tal como se explica en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las declaraciones de la administración de la Compañía, durante el año 2010, se iniciará un proceso de fusión con la compañía relacionada, Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A..

*Deloitte & Touche*

Quito, Mayo 31, 2010  
Registro No. 019

*Jorge Brito*

Jorge Brito  
Licencia No. 21540



**DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES DISMENIN CÍA.LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

**ACTIVOS**

**Notas**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

|                                               |   |              |
|-----------------------------------------------|---|--------------|
| Caja y bancos                                 | 3 | 2,193        |
| Cuentas por cobrar comerciales                |   | 14           |
| Inventarios                                   |   | 136          |
| Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar |   | 78           |
| Total activos corrientes                      |   | <u>2,421</u> |

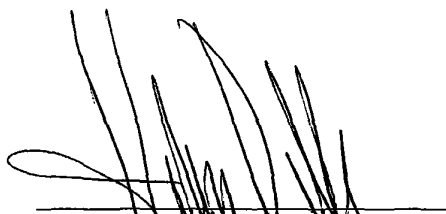
**PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

|                              |   |              |
|------------------------------|---|--------------|
| Terreno                      | 4 | 26           |
| Edificio                     |   | 395          |
| Maquinas electrónicas        |   | 3,166        |
| Equipo de computación        |   | 189          |
| Muebles y enseres            |   | 131          |
| Instalaciones                |   | 16           |
| Total                        |   | <u>3,923</u> |
| Menos depreciación acumulada |   | <u>3,093</u> |
| Propiedades y equipos, neto  |   | <u>830</u>   |

|               |   |            |
|---------------|---|------------|
| OTROS ACTIVOS | 5 | <u>343</u> |
|---------------|---|------------|

|       |  |              |
|-------|--|--------------|
| TOTAL |  | <u>3,594</u> |
|-------|--|--------------|

Ver notas a los estados financieros

  
Hellen Deller  
Gerente General

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO  
DE LOS SOCIOS**

**Notas**

PASIVOS CORRIENTES:

|                                                   |   |              |
|---------------------------------------------------|---|--------------|
| Cuentas por pagar                                 |   | 77           |
| Obligación bancaria                               | 6 | 1,500        |
| Participación a trabajadores                      | 7 | 70           |
| Impuesto a la renta                               | 8 | 103          |
| Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar | 9 | <u>123</u>   |
| Total pasivos corrientes                          |   | <u>1,873</u> |

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

|                          |    |              |
|--------------------------|----|--------------|
| Capital social           | 10 | 3            |
| Reserva de capital       |    | 1,453        |
| Reserva legal            |    | 1            |
| Utilidades retenidas     |    | <u>264</u>   |
| Patrimonio de los socios |    | <u>1,721</u> |

TOTAL 3,594

---



Adriana Negrete  
Contadora General

**DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES DISMENIN CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

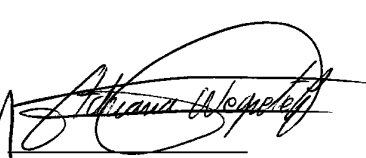
(Expresado en miles de U.S. dólares)

|                                                                         | <b><u>Notas</u></b> |              |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|
| VENTAS NETAS                                                            | 14                  | 2,821        |
| COSTO DE VENTAS                                                         | 14                  | <u>252</u>   |
| MARGEN BRUTO                                                            |                     | 2,569        |
| GASTOS DE OPERACIÓN                                                     |                     | <u>2,050</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIONES                                                 |                     | 519          |
| OTROS GASTOS, NETO                                                      |                     | <u>52</u>    |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A<br>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA |                     | <u>467</u>   |
| MENOS:                                                                  |                     |              |
| Participación a trabajadores                                            | 7                   | 70           |
| Impuesto a la renta                                                     | 8                   | <u>133</u>   |
| Total                                                                   |                     | <u>203</u>   |
| UTILIDAD NETA                                                           |                     | <u>264</u>   |

Ver notas a los estados financieros

---

  
Hellen Deller  
Gerente General

  
Adriana Negrete  
Contadora General

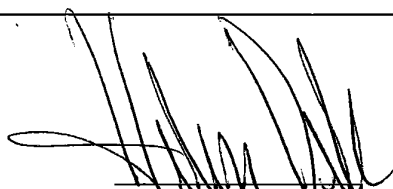
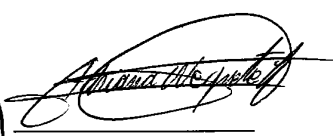
**DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES DISMENIN CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

|                                    | <u>Capital</u><br><u>Social</u>  | <u>Reserva</u><br><u>de Capital</u> | <u>Reserva</u><br><u>Legal</u> | <u>Utilidades</u><br><u>Retenidas</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|--------------|
|                                    | ...(en miles de U.S. dólares)... |                                     |                                |                                       |              |
| Saldos al 31 de diciembre del 2008 | 3                                | 1,453                               | 1                              | 693                                   | 2,150        |
| Utilidad neta                      |                                  |                                     |                                | 264                                   | 264          |
| Dividendos pagados                 | —                                | —                                   | —                              | (693)                                 | (693)        |
| Saldos al 31 de diciembre del 2009 | <u>3</u>                         | <u>1,453</u>                        | <u>1</u>                       | <u>264</u>                            | <u>1,721</u> |

Ver notas a los estados financieros

---

|                                                                                                                         |                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Hellen Deller<br>Gerente General | <br>Adriana Negrete<br>Contadora General |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES DISMENIN CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

|                                                            |                     |
|------------------------------------------------------------|---------------------|
| FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:                |                     |
| Recibido de clientes                                       | 2,825               |
| Pagado a proveedores y trabajadores                        | (1,755)             |
| Participación a trabajadores                               | (42)                |
| Impuesto a la renta                                        | (60)                |
| Otros gastos, neto                                         | <u>(52)</u>         |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación      | <u>916</u>          |
| FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:                |                     |
| Adquisición de propiedades y equipos                       | (18)                |
| Adquisición de otros activos                               | <u>(18)</u>         |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión        | <u>(36)</u>         |
| FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:           |                     |
| Incremento de obligaciones por pagar a bancos              | 1,500               |
| Dividendos pagados                                         | <u>(693)</u>        |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento | <u>807</u>          |
| CAJA Y BANCOS:                                             |                     |
| Incremento neto durante el año                             | 1,687               |
| Saldo al comienzo del año                                  | <u>506</u>          |
| SALDO AL FIN DEL AÑO                                       | <u><u>2,193</u></u> |

(Continúa...)

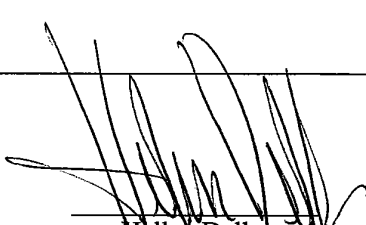
**DISTRACCIONES MECANICAS INFANTILES DISMENIN CÍA. LTDA.**

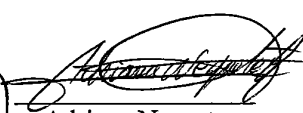
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

|                                                                                                          |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO<br>NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:        |                |
| Utilidad neta                                                                                            | 264            |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo<br>neto proveniente de actividades de operación: |                |
| Depreciación de propiedades y equipos                                                                    | 214            |
| Amortización de otros activos                                                                            | 114            |
| Cambios en activos y pasivos:                                                                            |                |
| Cuentas por cobrar comerciales                                                                           | 4              |
| Incremento de inventarios                                                                                | 111            |
| Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar                                                            | 40             |
| Cuentas por pagar                                                                                        | 31             |
| Participación a trabajadores                                                                             | 28             |
| Impuesto a la renta                                                                                      | 73             |
| Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar                                                        | <u>37</u>      |
| <br>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                | <br><u>916</u> |

Ver notas a los estados financieros

  
Hellen Deller  
Gerente General

  
Adriana Negrete  
Contadora General

## **DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES DISMENIN CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

#### **1. OPERACIONES**

Distracciones Mecánicas Infantiles Dismenin Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador el 4 de julio de 1994 y su actividad principal es la instalación, equipamiento y administración de operaciones de toda clase de distracciones manuales, mecánicas, hidráulicas, eléctricas y electrónicas para toda clase de público.

De acuerdo a declaraciones de la administración de la Compañía, durante el año 2010, se iniciará el proceso de fusión con la compañía relacionada, Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A..

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas requieren 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Caja y Bancos** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

**Ventas y Costo de Ventas** - Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

**Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición o producción que no excede a los correspondientes valores netos de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**Valuación de Propiedades y Equipos** - Al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificio, 10 para muebles, enseres e instalaciones y 3 para equipos de computación. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.

*Derechos de concesión ??*

**Otros Activos** - Corresponden principalmente a aplicaciones informáticas y gastos de desarrollo, registrados a su costo de adquisición.

**Provisiones para Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

### 3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Caja general        | 10           |
| Bancos locales      | 83           |
| Bancos del exterior | <u>2,100</u> |
| Total               | <u>2,193</u> |

### 4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Saldo neto al comienzo del año | 1,026        |
| Adquisiciones                  | 18           |
| Depreciación                   | <u>(214)</u> |
| Saldo neto al fin del año      | <u>830</u>   |

### 5. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| Derechos de concesión (Ver Nota 12) | 281        |
| Software                            | 40         |
| Otros                               | <u>22</u>  |
| Total                               | <u>343</u> |

El movimiento de otros activos fue como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Saldo neto al comienzo del año | 439          |
| Adquisiciones                  | 18           |
| Amortización                   | <u>(114)</u> |
| Saldo neto al fin del año      | <u>343</u>   |

## 6. OBLIGACIÓN BANCARIA

Corresponde a un préstamo con un banco del exterior con vencimientos hasta abril del 2010 y una tasa de interés nominal anual del 4.625%

## 7. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|                           |             |
|---------------------------|-------------|
| Saldo al comienzo del año | 42          |
| Provisión del año         | 70          |
| Pagos efectuados          | <u>(42)</u> |
| Saldo al fin del año      | <u>70</u>   |

## 8. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|                                                                          |            |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|
| Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores | 397        |
| Gastos no deducibles                                                     | <u>137</u> |
| Utilidad gravable                                                        | <u>534</u> |
| Impuesto a la renta cargado a resultados                                 | <u>133</u> |

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|                           |             |
|---------------------------|-------------|
| Saldo al comienzo del año | 30          |
| Provisión del año         | 133         |
| Pagos efectuados          | <u>(60)</u> |
| Saldo al fin del año      | <u>103</u>  |

## 9. OTROS GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| Otras cuentas por pagar a compañías relacionadas | 37         |
| Sueldos y beneficios sociales por pagar          | 34         |
| Impuesto al valor agregado - IVA                 | 21         |
| Intereses por pagar                              | 12         |
| Otras cuentas por pagar                          | <u>19</u>  |
| Total                                            | <u>123</u> |

## 10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste en 300 participaciones de US\$10 valor nominal unitario.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 11. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍA RELACIONADA

Las principales transacciones con la compañía relacionada Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A. durante el año 2009, se desglosan como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|         |            |
|---------|------------|
| Compras | <u>109</u> |
| Ventas  | <u>89</u>  |

## 12. COMPROMISOS

Contratos de Concesión - La Compañía ha firmado 6 contratos de concesión de locales en centros comerciales de Quito, Guayaquil, Manta y Portoviejo.

## 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 31 del 2010) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---