

52511

**DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES,
DISMENIN CIA. LTDA.**

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001

DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES, DISMENIN CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Fondos

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

S/. Sucres

USD. Dólares estadounidenses

REI Resultado por Exposición a la Inflación

NEC 17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

29 de abril del 2001

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES, DISMENIN CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de Distracciones Mecánicas Infantiles, Dismenin Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos, basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se realizó de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Distracciones Mecánicas Infantiles, Dismenin Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.



ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Noruega 210 y Suiza Edif. Coopseguros Piso 4 • Telfs.: (593-2) 256-406 / 254-546 / 271-584 / 271-691
Fax: 465-804 • Casilla: 183C-Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

4. En la Nota 1 la Administración menciona las condiciones económicas que ocurrieron en el país durante el año 2000 y las medidas tomadas por las autoridades durante el año, para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses; así como las condiciones que deben cumplirse, ver la evolución futura de la economía nacional y su eventual incidencia en la posición económica y financiera de la compañía.

Almeida & Asociados
Auditores y Asesores, Cía. Ltda.
No. de registro en la Superintendencia
de Compañías No. 166

Dr. Carlos Almeida A.
Presidente Ejecutivo

Lcdo. Juan Carlos Flores T.
Registro Nacional No. 25252

DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES, DISMENIN CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	2001	2000	PASIVO Y PATRIMONIO	2001	2000
Caja y bancos	165,814.84	53,807.52	Cuentas por pagar	115,258.32	505,572.12
Documentos y cuentas por cobrar	115,219.75	30,544.45	Intereses por pagar	21,376.66	-
Inventarios	72,503.80	62,499.80	Provisiones sociales por pagar	5,973.04	4,662.22
Otros activos corrientes	11,175.09	-	Obligación IESS e Impuestos	5,718.12	3,123.81
Total del activo corriente	364,713.48	146,851.77	Otras cuentas por pagar	410.00	391.00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,671,649.39	1,934,009.50	Total pasivo corriente	148,736.14	513,749.15
OTROS ACTIVOS	91,914.87	204,600.73	PASIVO A LARGO PLAZO		
INVERSION EN ACCIONES	326.45	326.45	Cuentas y documentos por pagar	424,000.00	260,899.03
Total del Activo	<u>2,128,604.19</u>	<u>2,285,788.45</u>	Total pasivo a largo plazo	<u>424,000.00</u>	<u>260,899.03</u>
			Total pasivos	572,736.14	774,648.18
			PATRIMONIO (ver estado adjunto)	1,555,868.05	1,511,140.27
			Total Pasivo y Patrimonio	<u>2,128,604.19</u>	<u>2,285,788.45</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES, DISMENIN CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2001	2000
Ingresos	<u>1,697,421.86</u>	<u>894,032.86</u>
Gastos		
Gastos administrativos	(181,931.06)	(99,593.05)
Gastos de ventas	(1,201,732.77)	(624,991.33)
Costo de ventas	<u>(209,705.09)</u>	<u>(134,054.28)</u>
Total gastos	<u>(1,593,368.92)</u>	<u>(858,638.66)</u>
Utilidad operacional	104,052.94	35,394.20
Gastos financieros	(61,005.07)	(1,913.16)
Ingresos (gastos) no operacionales	<u>(1,104.09)</u>	<u>(689.24)</u>
	<u>(62,109.16)</u>	<u>(2,602.40)</u>
Utilidad (Pérdida), del ejercicio	41,943.78	32,791.80
15% Participación trabajadores	(6,291.57)	(3,689.08)
Impuesto a la renta causado	<u>(6,498.58)</u>	<u>(5,398.51)</u>
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	<u>29,153.63</u>	<u>23,704.21</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES, DISMENIN CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reserva de capital	Reserva Revalorización del Patrimonio	Reexpresión monetaria	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2000 (1)	216.00	-	-	459,027.93	-	(18,570.28)	440,673.65
Ajuste al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios del patrimonio, provenientes de ejercicios anteriores, por el índice corrector de brecha entre inflación y devaluación del sucre, según la NEC 17.	-	-	-	368,777.42	624,295.85	53,689.14	1,046,762.41
Transferencia a la cuenta Reserva de Capital requerida por la NEC 17	-	-	1,452,101.20	(827,805.35)	(624,295.85)	-	-
Utilidad (Pérdida) neta del año	-	-	-	-	-	23,704.21	23,704.21
Saldo al 31 de diciembre de 2000	216.00	-	1,452,101.20	-	-	58,823.07	1,511,140.27
Aporte accionistas	-	2,784.00	-	-	-	-	2,784.00
Utilidad (Pérdida) neta del año	-	-	-	-	-	41,943.78	41,943.78
Saldo al 31 de diciembre de 2001	216.00	2,784.00	1,452,101.20	-	-	100,766.85	1,555,868.05

(1) El capital social está representado por 540 participaciones de valor nominal de USD.0,40 cada una

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES, DISMENIN CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado dólares estadounidenses)

	2001	2000
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta el ejercicio	41,943.78	23,704.21
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:		
Ajuste dolarización patrimonio	-	(1,191.72)
Depreciaciones y amortizaciones	415,007.83	286,858.30
	<u>456,951.61</u>	<u>309,370.79</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(84,675.30)	(23,175.49)
Inventarios	(10,004.00)	(36,439.68)
Otros activos corrientes	(2,330.69)	5,043.32
Cuentas por pagar	(390,313.80)	475,905.00
Intereses por pagar	21,376.66	-
Provisiones sociales por pagar	1,310.82	4,401.10
Obligación IESS e Impuestos	2,594.31	(1,465.87)
Otras cuentas por pagar	19.00	83.44
	<u>(462,023.00)</u>	<u>424,351.82</u>
Fondos netos generados en las operaciones	(5,071.39)	733,722.61
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de Propiedad, planta y equipo	(48,806.26)	(574,518.45)
Incremento de Cargos diferidos	-	(47,822.27)
	<u>(48,806.26)</u>	<u>(622,340.72)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:		
Cuentas por pagar socios	(258,115.03)	(69,108.01)
Documentos y cuentas por pagar	424,000.00	-
	<u>165,884.97</u>	<u>(69,108.01)</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	112,007.32	42,273.88
Efectivo a principio de año	<u>53,807.52</u>	<u>11,533.64</u>
Efectivo al fin del año	<u>165,814.84</u>	<u>53,807.52</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

DISTRACCIONES MECÁNICAS INFANTILES, DISMENIN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2001**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 4 de julio de 1994 con el objeto de dedicarse a la instalación, equipamiento y administración de operaciones de toda clase de distracciones manuales, mecánicas, hidráulicas, eléctricas y electrónicas para toda clase de público. Podrá además realizar toda clase de actos civiles y mercantiles, importaciones y exportaciones de mercaderías en general. Además celebrar contratos de cualquier especie, siempre que se relacione con su objeto social, adquiriendo derechos y contrayendo obligaciones de toda naturaleza y especialmente comprar y vender toda clase de bienes raíces o muebles, grabarlos, limitarlos o transferirlos, tomar o dar en arrendamiento bienes de cualquier naturaleza, comprar, vender, administrar arrendar otras empresas similares consideradas de interés y provecho por la Junta General de Socios, suscribir o adquirir acciones o participaciones, así como intervenir en otras compañías o negocios que sean conexos con su objeto social y en fin, celebrar cualquier acto o contrato permitido por las Leyes Ecuatorianas y que sean necesarias y se relacione con el objeto social.

En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo caracterizado, entre otros, por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, acceso restringido a líneas internacionales de crédito, fuerte caída de la actividad económica del país y, por ende, disminución en el nivel de empleo de mano de obra. El 13 de marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante Registro Oficial No 34, la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses a una tasa de S/ 25.000 por USD.1. Con posterioridad al cambio de la unidad monetaria, los precios de los bienes y servicios transados localmente, continuaron un proceso de ajuste progresivo, lo cual ha determinado todavía incrementos en el índice general de precios al consumidor entre abril y diciembre del 2000. Las autoridades estimaron en dicho año que el ritmo de ajuste de los precios y, por lo tanto, el índice de inflación, se reducirán; en el año 2001, la inflación llegó al 22% y se prevé una recuperación de la economía en general para el año 2002.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificados para inventarios, propiedad planta y equipos y patrimonio, de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**
(Continuación)

b. Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

c. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17 y no excede su valor de mercado.

d. Propiedades planta y equipos

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y, el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos, se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar los activos durante su vida útil estimada.

e. Participación de los trabajadores en las utilidades

Corresponde al 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores, de acuerdo con la legislación laboral vigente.

f. Provisión para impuesto a la renta

A partir del año 2001, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades gravables sujetas a capitalización.

g. Reserva de capital

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**
(Continuación)

Esta cuenta incluida en el Patrimonio registra la contrapartida de los ajustes por corrección de brecha 1 entre inflación y devaluación de las cuentas de Activos, Pasivos no monetarios y del Patrimonio; que se imputaron inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la cuenta Reserva de capital.

Según lo establecido en las disposiciones legales vigentes y tal como se expone en el Estado de Evolución del Patrimonio del año 2000; se ha procedido a transferir los saldos de la Reexpresión monetaria y Reserva por revalorización del patrimonio, a la cuenta Reserva de Capital.

NOTA 3 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 comprende:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Clientes	18,960.24	7,360.59
Socios (1)	27,839.92	-
Crédito tributario fiscal	30,193.96	7,785.28
Otras cuentas por cobrar	<u>38,225.63</u>	<u>15,398.58</u>
Total al 31 de diciembre	<u>115,219.75</u>	<u>30,544.45</u>

(1) Ver detalle en Nota 9.

NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 comprende:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Mercaderías	52,468.90	54,134.43
Repuestos, herramientas y accesorios	18,106.90	8,365.37
Mercaderías en tránsito	<u>1,928.00</u>	<u>-</u>
Total al 31 de diciembre	<u>72,503.80</u>	<u>62,499.80</u>

NOTA 5 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 comprende:

	2001	2000	Tasa anual de depreciación %
Edificios y Construcciones	128,902.33	128,902.33	5
Maquinaria y equipo	2,778,247.38	2,332,439.99	10
Muebles y enseres	83,423.09	67,441.74	10
Equipo de computación y comunicac	178,812.45	157,110.89	20
En tránsito	17,802.30	452,486.34	-
	<u>3,187,187.55</u>	<u>3,138,381.29</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(1,515,538.16)</u>	<u>(1,204,371.79)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u>1,671,649.39</u>	<u>1,934,009.50</u>	

El movimiento de los años del rubro son los siguientes:

	2001	2000
Saldos iniciales al 1 de enero	1,934,009.50	651,177.76
Adiciones netas	48,806.26	574,518.45
Ajuste Nec 17 (netos)	-	913,568.74
Depreciación del año	<u>(311,166.37)</u>	<u>(205,255.45)</u>
Saldos finales al 31 de diciembre	<u>1,671,649.39</u>	<u>1,934,009.50</u>

NOTA 6 - CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 comprende:

(Véase página siguiente)

NOTA 6 – CARGOS DIFERIDOS
(Continuación)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>Tasa anual de amortización</u> %
Seguros	-	9,170.84	-
Organización y preoperativos	95,797.34	95,797.34	20
Programas de Computación	28,115.45	28,115.45	33
Útiles y papelería	670.64	670.64	20
Mejoras Propiedades Ajenas	370,468.28	370,468.28	20
Remodelación	8,064.00	8,064.00	20
Fichas	3,302.49	3,302.49	33
Varios	336.03	9.59	20
	<u>506,754.23</u>	<u>515,598.63</u>	
Menos:			
Amortización acumulada	<u>(414,839.36)</u>	<u>(310,997.90)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u>91,914.87</u>	<u>204,600.73</u>	

El movimiento de los años del rubro son los siguientes:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldos iniciales al 1 de enero	204,600.73	103,995.91
Adiciones netas	(8,844.39)	47,822.27
Ajuste Nec 17 (netos)	0.00	134,385.40
Amortización del año	<u>(103,841.46)</u>	<u>(81,602.85)</u>
Saldos finales al 31 de diciembre	<u>91,914.88</u>	<u>204,600.73</u>

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 comprende:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Proveedores	49,032.22	32,084.60
Compañías relacionadas y socios	(1) 46,901.99	465,097.62
Otras cuentas por pagar	<u>19,324.11</u>	<u>8,389.90</u>
	<u>115,258.32</u>	<u>505,572.12</u>

(1) Ver detalle en Nota 9.

NOTA 8 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 comprende:

	<u>2001</u>	<u>Tasa</u> %	<u>2000</u>	<u>Tasa</u> %
Obligaciones bancarias				
Aldema Investment Corporation	(1) 424,000.00	15%	-	-
Cuentas por pagar				
Socios	(2) -		<u>260,899.03</u>	
Total al 31 de diciembre	<u>424,000.00</u>		<u>260,899.03</u>	

(1) Corresponde a una obligación, a un plazo de 10 años y pagos semestrales de intereses. Con vencimiento en agosto del año 2011 y que al 31 de diciembre de 2001 ha devengado intereses por USD.21,376.66.

(2) Ver detalle en Nota 9.

NOTA 9 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Los siguientes son los saldos de cuentas por cobrar y por pagar a Compañías relacionadas:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
CUENTAS POR COBRAR		
Deller Hellen	9,280.97	-
Deller Pierre	9,280.97	-
Deller Michel	9,277.98	-
Total al 31 de diciembre	<u>27,839.92</u>	<u>-</u>
CUENTAS POR PAGAR		
Delltex Industrial S.A.	-	347,603.21
Westex Industries	8,041.59	8,041.59
Urbanizadora Naciones Unidas S.A.	-	99,072.69
Temero	38,860.40	10,380.13
Total al 31 de diciembre	<u>46,901.99</u>	<u>465,097.62</u>
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS - L/P		
Deller Hellen	-	168,778.25
Deller Pierre	-	65,954.79
Deller Michel	-	26,165.99
Total al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>260,899.03</u>

NOTA 10 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2001 comprende 540 participaciones de un valor nominal de USD.0,40 cada una.

La Junta General extraordinaria de socios del 30 de junio de 2000, aprobó incrementar el capital en S/.69.600.000 (USD.2.784,00) para llegar a un capital de USD.3.000,00, decidiéndose de igual forma que el capital social de esté representado por trescientas participaciones de USD.10,00 cada una. A la fecha de emisión de este informe este aumento de capital se encuentra en trámite.

NOTA 11 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe reservar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

La compañía se halla abierta a fiscalización por los años 1999 a 2001.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Reforma Tributaria, publicada en el Registro Oficial No.325 de 14 de mayo de 2001, reformatorio del Art. 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que las sociedades que reinviertan las utilidades que obtengan, podrán beneficiarse con una reducción del 10% en la tarifa del Impuesto a la Renta, siempre que efectúe el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron, las utilidades materia de la reinversión.

NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de abril del 2002) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.