

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de :
DETALMIX CIA. LTDA

1. Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo de **DETALMIX CIA. LTDA.** por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2.000. 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 los principios de contabilidad utilizados 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 fisica 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 2.000 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados, la posición financiera de **DETALMIX CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2.000 y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

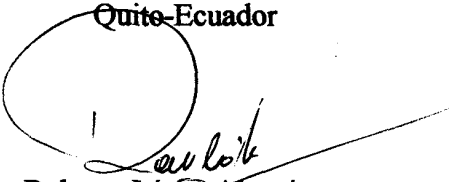
5. Hacemos mención a la nota 1 literal b a los estados financieros, sin que esto represente una salvedad a nuestra opinión. A partir del segundo semestre del año de 1.998, Ecuador atraviesa una crisis económica continua, experimentando profundas dificultades económicas, iliquidez, volatilidad de la tasa de cambio del Sucre ecuatoriano frente al dólar Estadounidense, pasando de \$ 5.500 por cada dólar US, en septiembre de 1.998 a aproximadamente \$ 20.200 por cada dólar americano al 31 de diciembre de 1.999, a partir del 21 de enero del 2.000 el gobierno Ecuatoriano anunció la dolarización de su economía. Como parte de este proceso el Banco Central del Ecuador fijó el tipo de cambio en \$ 25.000 por cada dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros adjuntos incluyen los correspondientes ajustes establecidos de conformidad con la séptima disposición transitoria de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador y la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No.17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **DETALMIX CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2000 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado

15 de mayo del 2002

Quito-Ecuador



Roberto López Alarcón
SC-RNAE-408

DETMIX CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION

Diciembre 31.

2000

Activos

Activos Corrientes

Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 3)	76,408.25
Cuentas por Cobrar (nota 4)	233,976.62
Total activo corriente	310,384.87

Inventarios (nota 5)	207,603.00
-----------------------------	-------------------

Muebles y Enseres, Eq.de Oficina, Eq.de Computación Maquinaria y Equipo, Vehículos (nota 6)	
Total Activos Fijos	96,002.37

Activo Diferido	2,072.00
------------------------	-----------------

Arriendos Pagados por Anticipado (nota 6)

Total de los Activos	616,062.24
-----------------------------	-------------------

Pasivos

Pasivo Corriente

Cuentas por Pagar (nota 8)	290,710.66
Impuestos por Pagar (nota 9)	59,759.20
Obligaciones por Pagar (nota 10)	38,411.00
Total Pasivo	388,880.86

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	2,000.00
Reservas	54,452.77
Aportes Futura Capitalización	7,240.00
Utilidades no distribuidas	(11,996.33)
Utilidad del Ejercicio	175,484.94
Total Inversion de los Accionistas	227,181.38

Total Pasivos y Patrimonio	616,062.24
-----------------------------------	-------------------

DETALMIX CIA.LTDA.
Balance de Resultados

Año terminado en diciembre 31,

2000

Ingresos:

Ventas Netas	887,524.28
Intereses ganados	156.73
Otros	28,997.52
Total Ingresos	916,678.53

Egresos

Costo de Ventas	487,523.57
Gastos operacionales	100,474.00
Depreciaciones y amortizaciones	3,043.77
Gastos administrativos	34,031.51
Gastos financieros	23,255.21

Total Egresos	648,328.06
----------------------	-------------------

Utilidad del Ejercicio	268,350.47
-------------------------------	-------------------

DETMIX CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2000

DETALLE DE MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITAL.	RESER/REVAL PATRIMONIO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA DE CAPITAL	TOTAL
MOVIMIENTOS AÑO 1998								
APORTE DE CAPITAL	50,000,000.00							50,000,000.00
APROPIACION DE RESERVA				921,190.00				921,190.00
CORRECCION/MONETARIA			35,052,675.91			0.00		35,052,675.91
RESULTADO DEL EJERCICIO	50,000,000.00	0.00	35,052,675.91	921,190.00	12,896,660.30	0.00	0.00	12,896,660.30
								98,870,526.21
MOVIMIENTOS AÑO 1999								
CORRECCION/MONETARIA			-73,126,149.00		6,265,627.00	384,895,967.93		318,035,445.93
COMPENSACION/CORRECC.			384,895,967.93			-384,895,967.93		0.00
AJUSTES AÑOS ANTER.					-36,263,890.00			-36,263,890.00
DEVOL.DIVIDENDOS					-12,896,659.00			-12,896,659.00
APORTE DE CAPITAL		181,000,000.00						181,000,000.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	50,000,000.00	181,000,000.00	346,822,494.84	921,190.00	-259,170,148.08	0.00	0.00	-259,170,148.08
					-289,168,409.78			289,575,275.06
MOVIMIENTOS AÑO 2000								
NEC 17			183,124,678.00		-59,900,273.00	820,450,735.00		943,675,140.00
COMPENSACION NEC 17			-529,947,172.84			-820,450,735.00	529,947,172.84	-820,450,735.00
COMPENSACION NEC 17							820,450,735.00	820,450,735.00
AJUSTES AÑOS ANTER.					49,160,500.00			49,160,500.00
RESULTADO DEL EJERCICIO					4,387,123,500.00			4,387,123,500.00
APROPIACION DE RESERVA				10,000,000.00				10,000,000.00
	50,000,000.00	181,000,000.00	0.00	10,921,190.00	4,087,215,317.22	0.00	1,350,397,907.84	5,679,534,415.06
TOTAL DOLARES/2000	2,000.00	7,240.00	0.00	436.85	163,488.61	0.00	54,015.92	227,181.38

DETALMIX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	854,902.00
- EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	-771,105.63
= EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	83,796.37
OTROS INGRESOS	26,963.84
- INTERESES PAGADOS	-22,580.35
- IMPUESTO RENTA PAGADO	-3,365.66
FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	84,814.20

FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD DE INVERSION

VENTA DE ACTIVOS	-
- ADQUISICION DE ACTIVOS	-8,469.95
FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD DE INVERSION	-8,469.95

FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO

APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-
- OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-
FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO	-

AUMENTO DE CAJA	76,344.25
SALDO INICIAL DE CAJA	64.00
SALDO FINAL DE CAJA	76,408.25

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO Y PARTIDA EXTRAORDINARIA
CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	268,350.47
AJUSTES POR:	
RESULTADO EXPOSICION INFLACION (REI)	-26,807.11
DEPRECIACIONES Y OTRAS PROVISIONES	31,247.47
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVASD ANTES DE	
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	272,790.83
+ CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-187,976.63
FLUJO NETO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	84,814.20

(1) Resumen de las Políticas Importantes de Contabilidad

a) Descripción del Negocio

La compañía fue constituida el 21 de noviembre de 1997, ante el Dr. Enrique Díaz Ballesteros, Notario Décimo Octavo del Cantón Quito, bajo la denominación " Detalmix Compañía Limitada " y funcionará con un capital inicial de cincuenta millones de sucres. El objeto de esta sociedad es realizar cualquiera de las siguientes actividades: a) Importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño, elaboración y producción de vestimenta, calzado y ropa en general. b) Importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño, elaboración y producción de artículos deportivos de toda índole y naturaleza. Para el cumplimiento del objeto social, la sociedad podrá adquirir, gravar , enajenar toda clase de bienes necesarios para sus fines principales; girar, aceptar, negociar, cancelar, descontar toda clase de instrumentos civiles o comerciales; concurrir a la constitución de otras compañías, suscribir o adquirir acciones o parte de interés de ellas o incorporarse a ellas; y, en general celebrar o ejecutar todo acto o contrato que se relacione con su objeto social y que está permitido por la ley. Mediante resolución No. 97.1.1.1.3197 del 26 de diciembre de 1997, la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de la compañía, la cual queda inscrita bajo el No. 0041 del Registro Mercantil tomo 129 del 9 de enero de 1998.

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. Los estados financieros adjuntos recopilan estas dos formas de presentación, por lo tanto los efectos correspondientes están expuestos conociéndoles y estimándoles razonablemente.

c) Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, dichos principios se basan en el principio de costo histórico, modificado parcialmente por el Sistema de Corrección Monetaria establecido en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Al 31 de marzo de 2000 las autoridades económicas del momento emiten las normas que faciliten el proceso de dolarización, disponiendo que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuaran la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con la norma ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 " Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización ".

La fecha de transición será el 31 de Marzo del 2000. En consecuencia, a la mencionada fecha se efectuara la reexpresión y conversión de los estados financieros y, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América.

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 ponderados.

f) Activos Fijos

Los activos fijos están registrados al costo corregido de acuerdo a la REEXPRESIÓN MONETARIA INTEGRAL Y AL AJUSTE INTEGRAL POR INFLACION. El costo y la revalorización 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 y Transacciones en Moneda Extranjera

Los registros contables base para la preparación de los estados financieros y los montos de las notas correspondientes a los mismos hasta el 31 de Marzo se presentan en sucres (S/.) Unidad monetaria del Ecuador, a partir del 1 de Abril se lo hace en dólares (\$) unidad monetaria de los Estados Unidos de América.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en sucres a la tasa del mercado libre de cambios, hasta la fecha de transición. La utilidad o pérdida en cambio resultante del ajuste contable de los activos y pasivos en moneda extranjera a tasas vigentes se lleva a cuenta de resultados de acuerdo al Reglamento de la Ley para la transformación Económica en el Esquema de Dolarización.

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 debido a las condiciones de la economía ecuatoriana mencionadas en la nota 1 b) estas 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.

(2) **Esquema de dolarización**

A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año

Para determinar y registrar este ajuste se utilizó el porcentaje de ajuste de inflación de este período que es como sigue:

Mes	Año	Coefficiente de ajuste
Noviembre	1999	
Diciembre	1999	0.328118
Enero	2000	0.257967
Febrero	2000	0.100292
Marzo	2000	

La Superintendencia de Compañías, la Directora General del Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Bancos, instruyó a las compañías sujetas a su control sobre la aplicación obligatoria del sistema de reexpresión monetaria con sujeción a las disposiciones contenidas en los respectivos reglamentos a la Ley de Régimen Tributario Interno.

- Las adiciones de los primeros tres meses del año se ajustan aplicando el índice proporcional entre el mes siguiente de la fecha de origen (posterior al 1 de enero del 2000) y la fecha de transición, que es en el que el Gobierno Nacional oficialmente define que debe realizarse la conversión a dólares de los Estados Unidos de América
- El resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral se registró en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación, la cual no está sujeta a reexpresión monetaria.

Un resumen del efecto de la aplicación del sistema de reexpresión monetaria al 31 de marzo del 2000 es como sigue:

Activos no monetarios:	
Activos fijos:	18,485.62
Inventarios	21,539.96
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas:	
Capital de Acciones y Reservas	3,800.78

De conformidad con las disposiciones societarias y tributarias vigentes, los activos no monetarios poseídos a la fecha de transición tales como los activos fijos en donde constan Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de Computación e Instalaciones y Adecuaciones se ajustaron aplicando al valor del activo reexpresado a la fecha de transición el índice especial de corrección de brecha que para el ejercicio del año 2000 fue de \$ 32,971.52.

Para el caso de inventarios el valor reexpresado por el índice de corrección de brecha fue de \$ - 2,173.29.

En cambio el valor ajustado del patrimonio registrado a la fecha de transición por el índice de corrección de brecha fue de \$ 6,620.70.

Al 31 de marzo de 2000, la Compañía ha transferido a la cuenta reserva de capital el saldo acreedor de la cuenta reexpresión monetaria y reserva por revalorización del patrimonio.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2000 fue:

Caja Chica	140.00
Banco Produbanco	26.729.27
Banco del Pichincha	<u>49.538.98</u>
	<u>76.408.25</u>

(4) Cuentas por cobrar:

a)	Cuentas por Cobrar Cías.Relacionadas	189.700.87
	Accionistas o Socios	1.000.00
	Tarjetas de Crédito	<u>45.752.65</u>
		236.453.52
b)	(-) Provisión para incobrables	<u>2.476.90</u>
		<u>233.976.62</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2000 un detalle de las cuentas de Compañías relacionadas es:

Apem	29.890.07
Biquila	7.000.00
Marathon	1.500.00
Auxem	19.000.00
Ficchur	7.000.00
Emede	24.600.36
Mixports	2.436.48
M.Ribadeneira	1.000.00
Fibran	82.148.96
Competenc	5.000.00
Batisport	2.500.00
Rayax	<u>7.625.00</u>
	<u>189.700.87</u>

- b) El movimiento de la cuenta Provisión para Incobrables es el siguiente:

Saldo Inicial	196.67
Adiciones del año	<u>2.280.23</u>
Saldo Final	<u>2.476.90</u>

(5) **Inventarios:**

El saldo de la cuenta al 31-Dic.2000 es de: 207.603.00

(7) **Activo Diferido:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2000 corresponde a:

Arriendos Pagados por Anticipado 2.072.00

(8) **Cuentas por Pagar:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2000 es:

a)	Compañías Relacionadas	271.196.63
	Otras Cuentas por Pagar	1.450.56
	Anticipos de Clientes	392.08
	Proveedores	<u>17.671.39</u>
		<u>290.710.66</u>

Nota 6

Un resumen del movimiento de los Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Instalaciones y Adecuaciones, Y Equipo de Computación es el siguiente:

DESCRIPCION	SALDO AL 31-Dic-99	CORRECCION MONETARIA	TOTAL	COSTO	REEXPRESION	TRANSFERENC	SALDO AL 31-DIC-2000
ACTIVOS FIJOS							
Muebles y Enseres	1,790.43	587.48	2,377.91	4,449.00	(69.57)		6,757.34
Equipos de Oficina	1,121.04	458.64	1,579.68	352.00	732.79		2,664.47
Instalaciones y Adecuaciones	51,805.56	17,156.79	68,962.35	2,669.85	31,660.29		103,292.49
Equipos de Computación	861.60	282.71	1,144.31	999.10	648.01		2,791.42
Subtotal Costo y Revalorización	55,578.63	18,485.62	74,064.25	8,469.95	32,971.52	-	115,505.72
							115,505.72
DEPRECIACION							
Muebles y Enseres	0.84	14.96	15.80	217.89	(1.38)		232.31
Equipos de Oficina	98.43	43.00	141.43	233.75	138.64		513.82
Instalaciones y Adecuaciones	3,476.37	1,566.94	5,043.31	8,837.04	4,398.92		18,279.27
Equipos de Computación	57.44	32.98	90.42	311.93	75.60		477.95
Deprec Acum y Revalorización	3,633.08	1,657.88	5,290.96	9,600.61	4,611.78	-	19,503.35
ACTIVO FIJO NETO	51,945.55	16,827.74	68,773.29	(1,130.66)	28,359.74	-	96,002.37

a) Al 31 de diciembre del 2000 los saldos de Compañías Relacionadas son como sigue:

Equinox	69.594.36
Teleshop	34.03
Mixdeportivo	6.101.87
Superdeporte	222.89
Masot	33.280.78
Dide	<u>161.962.70</u>
	<u>271.196.63</u>

(9) **Impuestos por Pagar.**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es:

Impuesto al Valor Agregado	7.707.92
Impuesto Renta Compañía	50.828.13
Retención Impuesto a la Renta	740.43
Retención de IVA	<u>482.72</u>
	<u>59.759.20</u>

(10) **Obligaciones por Pagar.**

El saldo ajustado al 31 de diciembre corresponde a:

Aportes IESS por Pagar	19.35
15% Participación Empleados	<u>38.391.65</u>
	<u>38.411.00</u>

(11) **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.

(12) **Transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de Transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

Activo	
Cuentas por cobrar	<u>185,273.33</u>
Pasivo	
Cuentas por pagar	<u>77,183.10</u>

(13) **Eventos Subsecuentes**

La falta de control por parte del Estado, así como la ninguna aplicación de las disposiciones legales relacionadas con las medidas coercitivas tendientes a sancionar en forma enérgica el contrabando siguen siendo factores predominantes en la tendencia a la disminución de la producción y ventas de productos cuya comercialización se torna competitiva con el sector informal, generando pérdidas y disminución en el pago de tributos.

Son estas las razones por las que la empresa deberá incursionar en planes y programas tendientes a mantener un proceso normal de venta de sus productos.