

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 2.001. 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. En nuestra opinión, por los efectos sobre los estados financieros del 2001 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad , la posición financiera de **DETALMIX CIA. LTDA.** 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.

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 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 americanos , Moneda oficial en la República del Ecuador.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **DETALMIX CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado

17 de diciembre del 2002

Quito-Ecuador



Roberto López Alarcón
SC-RNAE-408

DETALMIX CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL

Año terminado en diciembre 31, 2001

Activos

Activos Corrientes

Efectivo y Equivalentes de Efectivo (nota 2)	85,545.93
Cuentas por Cobrar (nota 3)	464,611.88
Inventarios (nota 4)	339,218.95
Total Activo Corriente	889,376.76

Activo Fijo (nota 5) 167,944.34

Activos Diferidos

Impuestos Pagados por Anticipado (nota 6)	44,869.62
Gastos Pagados por Anticipado (nota 7)	178.42

Total Activo Diferido 45,048.04

Total Activos 1,102,369.14

Pasivos

Pasivo Corriente

Cuentas por Pagar (nota 8)	698,097.66
Impuestos por Pagar (nota 9)	3,792.12
Obligaciones por pagar(nota 10)	2,233.41
Total Pasivo Corriente	704,123.19

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	2,000.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	7,240.00
Reservas	54,452.77
Utilidades no Distribuidas	101,631.79
Utilidad del Ejercicio	232,921.39
Total Inversión de los Accionistas	398,245.95

Total Pasivo y Patrimonio 1,102,369.14

**DETALMIX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS**

Año terminado en diciembre 31, 2001

Ingresos:

Ventas Netas	1,120,679.33
Intereses ganados	214.95
Otros	89,102.22
Total Ingresos	1,209,996.50

Egresos

Costo de Ventas	685,450.23
Gastos operacionales	210,876.08
Depreciaciones y Amortizaciones	5,024.16
Gastos administrativos	30,458.22
Gastos financieros	45,266.42

Total Egresos 977,075.11

Utilidad del Ejercicio 232,921.39

DETALMIX CIA. LTDA.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT.CAPITAL.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2000	2,000.00	7,240.00	436.85	54,015.92	-11,996.33	175,484.94	227,181.38
Transferencia Resultados Acumulados					175,484.94	-175,484.94	-
Distribucion Utilidades a Socios					-59,000.00		-59,000.00
Ajustes a Resultados Acumulados		-			-2,856.82	-	-2,856.82
Utilidad del Ejercicio						232,921.39	232,921.39
Saldo al 31 de diciembre del 2001	2,000.00	7,240.00	436.85	54,015.92	101,631.79	232,921.39	398,245.95

DETMIX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	1,120,511.32
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>-1,252,827.53</u>
Efectivo proveniente de operaciones	-132,316.21
Intereses Pagados	<u>-45,266.42</u>
Flujos de efectivo antes de partida extraordinaria	-177,582.63
Ingresos extraordinarios	<u>89,317.17</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>-88,265.46</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisicion de muebles	<u>-87,473.36</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversion	<u>-87,473.36</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Prestamos Bancarios	-
Prestamos Compañías relacionadas	353,696.06
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	<u>-168,819.56</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>184,876.50</u>

Disminucion neta en efectivo	9,137.68
Efectivo al inicio del año	<u>76,408.25</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>85,545.93</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	<u>232,920.39</u>
---	-------------------

Partidas de Conciliacion:	
Depreciacion	5,024.16
Amortizacion	10,507.23
Provisioon cuentas de dudoso cobro	-
Ajustes Resultados Ejercicios Anteriores	<u>331.20</u>
TOTAL	<u>15,862.59</u>

Cambio neto en activos y pasivos

Cuentas por Cobrar	-239,143.73
Cuentas y documentos por pagar	<u>-97,905.71</u>
TOTAL	<u>-337,049.44</u>

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-88,265.46</u>
---	--------------------------

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

a) **Descripción del Negocio**

La compañía fue constituida, mediante escritura pública el 21 de noviembre de 1997; y aprobada por la Superintendencia de compañías con resolución No. 97.1.1.1.3197 el 26 de diciembre de 1997, inscrita en el registro mercantil el 2 de diciembre de 1997 bajo el No. 7442 tomo 128 con la denominación social de Detalmix Cía. Ltda.; con un capital inicial de S/. 50.000.000 (\$ 2.000.00).

La Compañía tiene como objeto social 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 de su 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 este permitido por la Ley.

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 fijó 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.

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 01 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 Compañía, en la declaración del impuesto a la renta, calculo el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinvirtio en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

(2) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2001 fue:

Caja Chica	440.00
Fondos Suelto	250.00
Banco Produbanco	44.428.65
Banco Pichincha	<u>40.427.28</u>
	<u>85.545.93</u>

(3) **Cuentas por cobrar:**

El saldo al 31 de diciembre del 2001 corresponde a:

a)	Cuentas por Cobrar Cías.Relacionadas	358.520.43
	Accionistas o Socios	1.000.00
	Anticipos a Proveedores	63.694.00
	Documentos por cobrar	391.83
	Tarjetas de Crédito	43.118.25
	Otras cuentas por cobrar	6.00
	Empleados	<u>358.27</u>
		467.088.78
b)	(-) Provisión para incobrables	<u>2.476.90</u>
		<u>464.611.88</u>

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

Apem	163.390.54
Biquila	639.75
Marathon	23.345.96
Auxem	87.000.00
Ficchur	7.000.00
Overtaim	1.500.00
Equinox	46.366.90
Mixdeportivo	9.858.67
Mixsport	2.890.71
M. Ribadeneira	1.000.00
Conpetenc	8.000.00
Rayax	<u>7.527.90</u>
	<u>358.520.43</u>

DETALMIX CIA. LTDA.
ACTIVOS FIJOS

(5) Instalaciones y Adecuaciones, Equipos, Muebles y Enseres, Maquinaria

Un resumen del movimiento de las Instalaciones y Adecuaciones, Equipos, Maquinaria y Equipos, Muebles y Enseres, es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31-Dic-00	ADICIONES	RETIROS	Saldo al 31-Dic-01
Costo				
Muebles y Enseres	6,757.34	38,024.20	-	44,781.54
Equipos de Oficina	2,664.47	4,374.95	-	7,039.42
Maquinaria	-	303.52	-	303.52
Equipos de Computación	2,791.42	23,562.77	-	26,354.19
Vehículos	-	-	-	-
Instalaciones y Adecuaciones	103,292.49	21,207.92	-	124,500.41
				-
Subtotal Costo y Revalorización	115,505.72	87,473.36	-	202,979.08
Depreciación Acumulada				
Muebles y Enseres	232.31	-	963.38	1,195.69
Equipos de Oficina	513.82	-	308.14	821.96
Maquinaria	-	-	25.30	25.30
Equipos de Computación	477.95	-	3,727.34	4,205.29
Vehículos	-	-	-	-
Instalaciones y Adecuaciones	18,279.27	-	10,507.23	28,786.50
				-
Deprec. Acum.y Revalorización	19,503.35	-	15,531.39	35,034.74
Activo Fijo Neto	96,002.37	87,473.36	-15,531.39	167,944.34

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

Saldo Inicial	2.476.90
Adiciones del año	<u>0.00</u>
Saldo Final	<u>2.476.90</u>

(4) **Inventarios:**

Al 31 de diciembre del 2001 el saldo de la cuenta es : 339.218.95

(6) **Impuestos Pagados por Anticipado:**

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

Impuesto al Valor Agregado	16.624.01
Impuesto a la Renta de Compañía	<u>28.245.61</u>
	<u>44.869.62</u>

(7) **Gastos Pagados por Anticipado:**

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

Seguros Pagados por Anticipado	<u>178.42</u>
--------------------------------	---------------

(8) **Cuentas por Pagar:**

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

a) Compañías Relacionadas	626,343.25
Anticipo de Clientes	649.60
Proveedores	32,541.64
Socios	<u>38,563.17</u>
	<u>698,097.66</u>

a) Al 31 de diciembre del 2001 los saldos de compañías relacionadas son como sigue:

Emede (Mundo Deportivo)	8.220.35
Teleshop	34.03
Superdeporte	12.453.08
Masot	230.584.98
Dide	325.459.68
Fibran	47.070.30
Batisport	2.500.00
Servicios Graficos Garzon	<u>20.83</u>
	<u>626.343.25</u>

(9) **Impuestos por Pagar.**

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

Retención Impuesto a la Renta	2.529.62
Retención de IVA	<u>1.262.50</u>
	<u>3.792.12</u>

(10) **Obligaciones por Pagar.**

El saldo ajustado al 31 de diciembre 2001 corresponde a:

Aportes IESS por Pagar	46.44
Sueldos y Salarios	<u>2.186.97</u>
	<u>2.233.41</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	168,819.56
	<u><u> </u></u>
Pasivo	
Cuentas por pagar	353,696.06
	<u><u> </u></u>
