

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 2.002. 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 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, por los efectos sobre los estados financieros del 2002 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 2.002 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 2002 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 2002 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

24 de marzo del 2.003
Quito-Ecuador


Roberto López Alarcón
SC-RNAE-408

DETALMI X CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION

Año terminado en diciembre 31,

2002

Activos

Activos Corrientes

Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 2)	40,838.81
Cuentas por Cobrar (nota 3)	590,793.11
Total activo corriente	631,631.92

Activo Realizable

Inventarios (nota 4)	319,435.71
----------------------	-------------------

Activo Fijo (nota 5)	186,921.34
-----------------------------	-------------------

Activo Diferido

Impuestos Pagados por Anticipado (nota 6)	28,652.56
Gastos Diferidos (nota 7)	27,412.51
	1,240.05

Total de los Activos	1,166,641.53
-----------------------------	---------------------

Pasivos

Pasivo Corriente

Cuentas por Pagar (nota 8)	780,034.06
Impuestos por Pagar (nota 9)	4,707.88
Obligaciones por Pagar (nota 10)	5,232.66

Total Pasivo	789,974.60
---------------------	-------------------

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	199,000.00
Reservas	54,452.77
Aportes Futura Capitalización	7,240.00
Utilidades no distribuidas	97,931.48
Utilidad del Ejercicio	18,042.68

Total Inversion de los Accionistas	376,666.93
---	-------------------

Total Pasivos y Patrimonio	1,166,641.53
-----------------------------------	---------------------

DETALMIX CIA.LTDA.
Balance de Resultados

Año terminado en diciembre 31,

2002

Ingresos:

Ventas Netas	1,291,291.56
Intereses Ganados	72.51
Otros	61,410.31
Total Ingresos	1,352,774.38

Egresos

Costo de Ventas	862,578.54
Gastos Operacionales	356,677.37
Depreciaciones y Amortizaciones	31,284.75
Gastos Administrativos	40,329.17
Gastos Financieros	43,861.87
Total Egresos	1,334,731.70

Pérdida del Ejercicio

18,042.68

DETALMIX CIA.LTDA.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT.CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
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
Incremento de Capital	197,000.00	-509.00			-196,491.00		0.00
Transferencias Resultados Acum.					232,921.39	-232,921.39	0.00
Ajustes Aporte Aumento de Capital		509.00				0.00	509.00
Ajustes Impto.Rta.Cía. - Otros					-40,130.70		-40,130.70
Utilidad del Ejercicio						18,042.68	18,042.68
Saldo al 31 de diciembre del 2002	199,000.00	7,240.00	436.85	54,015.92	97,931.48	18,042.68	376,666.93

DETALMIX CIA.LTDA-
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	1,291,546.39
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>-1,350,215.59</u>
Efectivo proveniente de operaciones	-58,669.20
Intereses Pagados	<u>-43,861.87</u>
Flujos de efectivo antes de partida extraordinaria	-102,531.07
Ingresos extraordinarios	<u>61,482.82</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>-41,048.25</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisicion de Activos Fijos	<u>-49,759.17</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversion	<u>-49,759.17</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Prestamos Compañías Relacionadas	109,694.91
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	<u>-75,689.54</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>34,005.37</u>

Disminucion neta en efectivo	-56,802.05
Efectivo al inicio del año	<u>85,545.93</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>28,743.88</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	<u>18,042.68</u>
---	------------------

Partidas de Conciliacion:	
Depreciacion	18,148.61
Amortizacion	12,633.56
Provision cuentas de dudoso cobro	502.61
TOTAL	<u>• 31,284.78</u>

Cambio neto en activos y pasivos

Cuentas por Cobrar	-15,133.48
Cuentas y documentos por pagar	<u>-75,242.23</u>
TOTAL	<u>-90,375.71</u>

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>-41,048.25</u></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).

En la ciudad de Quito, el 23 de agosto del 2002, ante el doctor Gabriel Terán Guerrero, por licencia concedida a su titular, doctora Cecilia Rivadeneira Rueda, Notaria Vigésimo Sexta del Cantón Quito, se elevó a escritura pública el aumento de capital y reforma integral del Estatuto de la compañía Detalmix Cía.Ltda., de acuerdo a los siguientes antecedentes:

La Junta Universal de Socios de Detalmix Cía. Ltda., realizada el 10 de junio del 2002, resolvió lo siguiente: 1) Dejar sin efecto el acta de 15 de febrero del 2002, que resolvió el aumento de capital a NUEVE MIL CUATROCIENTOS VEINTE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$ 9,420.00).- 2) Aumentar el capital de la compañía, mediante la utilización de las fuentes capitalización de las utilidades del año 2001, y aporte en numerario a fin de incrementar la capacidad de inversión de la empresa y reinvertir las utilidades que se capitalizan.- El aumento se realizará en la suma de CIENTO NOVENTA Y SIETE MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$ 197,000.00) de manera que con el capital actual de DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$ 2,000.00) el capital de la misma llegue a la suma de CIENTO NOVENTA Y NUEVE MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$ 199,000.00).-

3)Realizar la reforma integral al Estatuto de la compañía.

Mediante Resolución No. 02.Q.I.J.3837 del 25 de octubre del 2002, la Superintendencia de Compañías, resuelve aprobar el aumento de capital y la reforma de estatutos de la compañía Detalmix Cía. Ltda., la cual queda inscrita en el Registro mercantil bajo el número 3869 tomo 133 del 18 de noviembre del 2002.

**CUADRO DE AUMENTO DE CAPITAL
DE LA COMPAÑÍA DETALMIX CIA.LTDA.
APROBADA EN JUNTA UNIVERSAL DEL 10 DE JUNIO DEL 2002**

SOCIOS	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO EN EL AUMENTO	CAPITAL PAGADO CON APOORTE EN NUMERARIO	CAPITAL PAGADO CON CAPITALIZACION UTILIDADES 2001	CAPITAL TOTAL	No. DE PARTICIPACIONES	PORCENTAJE.
Compañía Allegro Ecuador S.A.	1.960	193.060	499	192.561	195.020	195.020	98%
Rodrigo Ribadeneira P.	20	1.970	5	1.965	1.990	1.990	1%
Fausto Corral Albán	20	1.970	5	1.965	1.990	1.990	1%
TOTAL:	2.000	197.000	509	196.491	199.000	199.000	100%

El objeto social de la Compañía 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 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 y la costumbre.

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. Las operaciones correspondientes al ejercicio 2002, fueron tomadas en consideración a este esquema.

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 mes 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 utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa 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 2002 fue:

Caja Chica	384.00
Fondos Suelos	250.00
Efectivo y Cheque	352.80
Banco Bolivariano	336.80
Banco del Pichincha	35.067.37
BancoUnibanco	<u>4.447.84</u>
	<u>40.838.81</u>

(3) Cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de diciembre del 2002 corresponde a:

a)	Cuentas por Cobrar Cías.Relacionadas	434.209.97
	Anticipo a Proveedores	109.082.40
	Documentos por cobrar	137.00
	Tarjetas de Crédito	48.944.35
	Depósitos en Garantía	305.96
	Otras cuentas por cobrar	<u>1.092.91</u>
		593.772.59
b)	(-) Provisión para incobrables	<u>2.979.48</u>
		<u>590.793.11</u>

a) Al 31 de diciembre de 2002 un detalle de las cuentas de compañías relacionadas es:

Investa	4.500.00
Apem	166.304.53
Marathon	22.719.65
Auxem	87.000.00
Ficchur	7.000.00
Equinox	46.268.27
Mixdeportivo	16.858.67
Mixsports	2.890.71
Fibran	73.140.24
Rayax	<u>7.527.90</u>
	<u>434.209.97</u>

**ACTIVOS FIJOS
DETALMIX CIA.LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Nota (5)

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

Descripción	Saldo al	Adiciones	Transfe-	Saldo al
Costo	31-Dic-01	Costo	rencias	31-Dic-02
Muebles y Enseres	44,781.54	6,295.60	-	51,077.14
Equipo de Oficina	7,039.42	12,700.00		19,739.42
Instalaciones y Adecuaciones	124,500.41	20,903.88		145,404.29
Maquinaria y Equipo	303.52			303.52
Equipos de Computación	26,354.19	9,859.69	-	36,213.88
Subtotal Costo	202,979.08	49,759.17	-	252,738.25
Depreciación Acumulada				
Muebles y Enseres	1,195.69	4,984.98		6,180.67
Equipo de Oficina	821.96	1,443.78		2,265.74
Instalaciones y Adecuaciones	28,786.50	12,633.56		41,420.06
Maquinaria y Equipo	25.30	30.36		55.66
Equipos de Computación	4,205.29	11,689.49		15,894.78
Subtotal Deprec.Acumulada	35,034.74	30,782.17	-	65,816.91
Activo Fijo Neto	167,944.34	18,977.00	-	186,921.34

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

Saldo Inicial	2.476.90
Adiciones del año	<u>502.58</u>
Saldo Final	<u>2.979.48</u>

(4) **Inventarios:**

Al 31 de diciembre del 2002 el saldo de la cuenta corresponde a:

Inventario de Mercadería	<u>319.435.71</u>
--------------------------	-------------------

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

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2002 corresponde a:

Impuesto al Valor Agregado	7.047.19
Impuesto a la Renta de Compañía	<u>20.365.32</u>
	<u>27.412.51</u>

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

El saldo de Gastos Anticipados al 31 de diciembre del 2002 corresponde a:

Suministros	847.77
Seguros Pagados por Anticipado	<u>392.28</u>
	<u>1.240.05</u>

(8) **Cuentas por Pagar:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2002 es:

a) Compañías Relacionadas	736.038.16
Anticipo de Clientes	1.383.98
Proveedores	29.961.99
Otras Cuentas por Pagar	555.00
Sobregiro - Produbanco	<u>12.094.93</u>
	<u>780.034.06</u>

a) Al 31 de diciembre del 2002 los saldos de compañías relacionadas son como sigue:

Biquila	33.575.35
Emede (Mundo Deportivo)	27.827.69
Teleshop	268.75
Superdeporte	3.218.36
Masot	469.622.25
Dide	199.098.30
Batisport	<u>2.427.46</u>
	<u>736.038.16</u>

(9) **Impuestos por Pagar.**

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

Retención Impuesto a la Renta 1%	1,776.05
Retenciones de IVA 30%	70.32
Retenciones de IVA 70%	1,344.35
Retenciones de IVA 100%	840.00
Retención Impuesto a la renta 5%	360.00
Retenciones de IVA año 2000	261.36
Retenciones de IVA año 2001	<u>55.80</u>
	<u>4,707.88</u>

(10) **Obligaciones por Pagar.**

El saldo ajustado al 31 de diciembre 2002 corresponde a:

a) Aportes IESS por Pagar	48.16
Fondos de Reserva	4.174.58
Décimo Tercer Sueldo	959.25
Décimo Cuarto Sueldo	<u>50.67</u>
	<u>5,232.66</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>75,689.54</u>
Pasivo	
Cuentas por pagar	<u>71,342.57</u>
