

128544.

Guayaquil, 20 de Enero de 2011

Señores  
**Superintendencia de Compañías**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente sirvas encontrar un ejemplar correspondiente al Informe de los Auditores Independientes 'Castro Mora Asociados' correspondiente al Año terminado al 31 de diciembre del 2009 de la Compañía 'Global Atlasport Cia. Ltda.', con numero de Expediente # 128544-2007.

Sin ningún otro particular que informe para los fines pertinentes.

Atentamente,



CPA Giovanni Franco  
Gerente Financiero

Cc. Aud. Carlos Castro /file



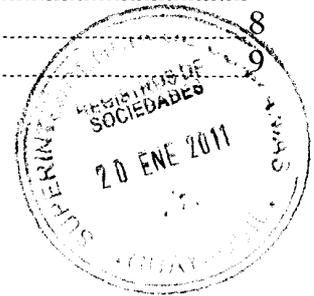
# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre de 2009

### Contenido

Informe de los auditores externos independientes .....	1
Estados financieros auditados	
Balance general .....	4
Estado de resultados .....	6
Estado de cambios en el patrimonio de accionistas .....	7
Estado de flujos de efectivo .....	8
Notas a los estados financieros .....	9





CASTRO MORA ASOCIADOS  
AUDITORES Y CONSULTORES

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Socios de  
**GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.**



### *Dictamen sobre los estados financieros*

Hemos auditado el balance general adjunto de **GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre de 2009, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.



CASTRO MORA ASOCIADOS  
AUDITORES Y CONSULTORES

Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

***Limitación en el alcance – Opinión con salvedad***

Esta fue nuestra primera auditoria de los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente para permitirnos determinar, si las normas ecuatorianas de contabilidad han sido aplicadas uniforme y consistentemente, y validar que los saldos iniciales al 1 de enero del 2009 se presentan razonablemente. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los efectos si los hubiere, sobre los estados financieros y sobre las operaciones de la compañía derivada de esta situación.

Al 31 de diciembre del 2009, no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad de los inventarios físicos iniciales y finales, debido a que fuimos contratados en fecha posterior al 31 de diciembre del 2009, los cuales tuvieron un efecto en el costo de venta de dicho año.





CASTRO MORA ASOCIADOS  
AUDITORES Y CONSULTORES

**Opinión**

En nuestra opinión, ~~excepto~~ por los ajustes, si los hubiera, que pudieran haberse considerado necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en los alcances indicados en los párrafos anteriores, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Carlos M. Castro – Gerente**  
RNC N° 11875

**SC - RNAE No.435**

**John Cifuentes – Socio**  
RNC N° 22557



**Junio 26 del 2010**

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Balance general

Diciembre 31, 2009

(US Dólares)

### Activos

#### Activos corrientes:

Caja y bancos (Nota 3)

617,090

Cuentas por cobrar (Nota 4)

881,177

Inventarios (Nota 5)

1,387,273

Total activos corrientes

2,885,540

Propiedades, planta y equipos (Nota 6)

Muebles y enseres

3,487

Equipos de computación

7,182

Total al costo

10,669

Depreciación acumulada

(624)

Total al costo, neto

10,045

Otros activos (Nota 7)

20,434

Total activos

2,916,019



## GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

	<b><u>Diciembre 31,2009</u></b> <i>(US Dólares)</i>
<b>Pasivo y patrimonio de accionistas</b>	
Pasivos corrientes:	
Cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	2,101,175
Gastos acumulados <i>(Nota 9)</i>	<u>49,474</u>
Total pasivos corrientes	2,150,649
Obligaciones a largo plazo <i>(Nota 10)</i>	<u>681,963</u>
Total Pasivo	<u>2,832,612</u>
Patrimonio de accionistas:	
Capital social <i>(Nota 11)</i>	5,000
Reserva legal	3,921
Resultado Acumulados	7,264
Utilidad neta	<u>67,222</u>
Total patrimonio de accionistas	83,407
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>2,916,019</u>



# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Estado de resultados

	<b>Del 1 de enero al 31 de diciembre 2009</b>
	<u>(US Dólares)</u>
Ventas netas	<u>5,964,194</u>
Total ingresos	<u>5,964,194</u>
Costo de venta	<b>(3,884,303)</b>
Gastos de operación:	
Administración y venta	<b>(1,856,547)</b>
Financiero	<b>(113,344)</b>
Depreciación	<b>(605)</b>
Total gastos de operación	<u><b>(1,970,496)</b></u>
Utilidad en Operación	<b>109,395</b>
15% Participación trabajadores	<b>(16,409)</b>
25% Impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	<b>(22,225)</b>
Reserva legal	<b>(3,539)</b>
Subtotal	<u><b>(42,173)</b></u>
Utilidad del ejercicio	<u><u><b>67,222</b></u></u>



# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas Diciembre 31, 2009

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados Acumulado</b>	<b>Total</b>
			<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial al 1 de enero 2009	5,000	382	7,264	12,646
Apropiación	-	3,539	-	3,539
Resultados del ejercicio	-	-	67,222	67,222
Saldo al 31 de diciembre 2009	<b>5,000</b>	<b>3,921</b>	<b>74,486</b>	<b>83,407</b>



# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Estado de Flujos de Efectivo

Diciembre 31, 2009

(US Dólares)

<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>	
Recibido de clientes	6,307,515
Pagado a proveedores y empleados	(5,398,546)
Intereses Pagados	(112,064)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>796,905</u>
<b>Efectivo (usado por) actividades de inversión:</b>	
Adquisición de activo fijo	(6,471)
Efectivo neto (usado por) actividades de inversión	<u>(6,471)</u>
<b>Efectivo (usado por) actividades de financiamiento:</b>	
Obligaciones comerciales	(359,194)
Apropiación de reserva legal	3,538
Efectivo neto ( usado por) actividades de financiamiento	<u>(355,656)</u>
Aumento neto en caja y bancos	434,778
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	<u>182,312</u>
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u>617,090</u>
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Utilidad neta	67,222
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación	605
Provisión para cuentas incobrables	1425
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	337,990
(Aumento) en inventarios	(257,600)
Disminución en impuestos anticipados	3,906
(Aumento) en cargo diferidos	(14,226)
Aumento en cuentas por pagar	603,271
Aumento en impuestos por pagar	10,522
Aumento en gastos acumulados	43,790
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>796,905</u>

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009

### 1. Actividades

La Compañía Global Atlasport Cia. Ltda., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Primero del cantón Guayaquil, el 19 de julio de 2007, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 07.G.I.J.0005165 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de agosto del 2007 con el objeto social de dedicarse a la compra y venta, comercio, fabricación, distribución, importación, exportación de todo tipo de calzado deportivo, casual en general y sus conexos.

La información relacionada con el índice de la inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2009	4.3%
2008	8.8%
2007	3.3%

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. En opinión de la Administración de la Compañía, estos supuestos y estimaciones son razonables.

En Ecuador se encuentra vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas de Contabilidad (NIC) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

### 2. Políticas Contables Significativas (*continuación*)

#### Bases de Presentación de Estados Financieros (*continuación*)

Según con la Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías de fecha noviembre 20 del 2008, se adoptaran en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo con su cronograma según el total de activos y características de la compañía.- La compañía debe aplicar las NIIFs a partir del 1 de Enero del 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas de Contabilidad (NIC).

#### Ingresos

Son reconocidos al momento de la transferencia de dominio del bien con los riesgos y beneficios importantes de estos a los clientes.

#### Costos y Gastos

Son registrados sobre la base del devengado, es decir, en el momento que ocurran, haya o no movimiento de dinero como consecuencia del reconocimiento del derecho u obligación cierta, vencimiento de plazos, condiciones contractuales, cumplimiento de disposiciones legales o practicas comerciales de general aceptación.

#### Inventarios

Están registrados al costo de adquisición en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

#### Propiedad y equipo

Son registrados al costo de adquisición, el cual incluye costos directos e indirectos causados hasta la fecha en la cual el activo se encuentre en condiciones de ser usado. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### Propiedad y equipo (continuación)

Muebles y enseres	10.00%
Equipos de computación	33.33%

### Reserva de capital

La Ley de Compañía establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% de capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga.

### Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### 3. Caja y bancos

La cuenta Caja y Bancos se describen tal como sigue:

	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>
Caja	197,658
Bancos	419,432
<b>Total</b>	<u><u>617,090</u></u>

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## *Notas a los Estados Financieros (continuación)*

### 4. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2009 las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>
Cuentas por cobrar clientes	680,819
Impuestos	105,099
Empleados y funcionarios	46,964
Otras cuentas por cobrar	25,923
Anticipo a proveedores	25,850
<b>Subtotal</b>	<b>884,655</b>
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(3,478)
<b>Total</b>	<b>881,177</b>

La Cuentas por Cobrar clientes representan facturas por ventas al por mayor con plazos entre 30 a 90 días, dependiendo el monto de la venta, dichas facturas no generan intereses.

Impuestos corresponden a crédito tributario Iva US\$ 49,512, retención en la fuente US\$ 49,479 y anticipo de impuesto a la renta US\$ 6,108.

Empleados y funcionarios representan facturas por ventas, préstamos a plazos establecidos por los representantes de la entidad y faltantes de mercadería.

Otras cuentas por cobrar no generan intereses y no tienen plazo de vencimiento corresponden a:

- Tarjetas de crédito que representa un monto de US\$ 23,961 son valores que entidades bancarias deben acreditar a la compañía por concepto de pagos de clientes.
- Otros rubros que en su conjunto ascienden a US\$ 1,962 se deben a préstamos a terceros para cubrir gastos de importaciones.

Anticipo a proveedores representa valores entregados por compra de mercadería.

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Cuentas por Cobrar (continuación)

Durante el año 2009 el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2009</u> <u>(US Dólares)</u>
Saldo al principio del año	(2,054)
Provisión año 2009	<u>(1,425)</u>
Saldo al final del año	<u><u>(3,478)</u></u>

### 5. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u> <u>(US Dólares)</u>
Inventario de mercadería	1,029,412
Mercadería en consignación	<u>357,862</u>
<b>Total</b>	<u><u>1,387,273</u></u>

### 6. Propiedades y equipos

Los movimientos de activos fijos por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 fueron como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2009</u>
		<u>(US Dólares)</u>	
Instalaciones y adecuaciones	3,487	-	3,487
Equipos de computación	711	6,471	<u>7,182</u>
Subtotal	4,198	6,471	<u>10,669</u>
Depreciación Acumulada	(19)	(605)	<u>(624)</u>
<b>Total</b>	<u>4,179</u>	<u>5,866</u>	<u><u>10,045</u></u>

## GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Otros activos

Al 31 de diciembre, Otros Activos consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>
Relacionados	19,605
Garantías	829
<b>Total</b>	<b><u>20,434</u></b>

Relacionados representa valores pendientes de cobro por un préstamo al banco del pichincha en el cual Global Atlasport Cía. Ltda., hizo de intermediario.

#### 8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2009 las cuentas por pagar, son como sigue:

	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>
Proveedores	1,946,977
Impuesto por pagar	119,778
Documento por pagar	17,853
Otras cuentas por pagar	14,861
Obligaciones con el IESS	1,706
<b>Total</b>	<b><u>2,101,175</u></b>

Proveedores representan facturas comerciales por compras de bienes y servicios contratados, con plazos que fluctúan entre 60 y 90 días y no devengan interés.

Impuestos por pagar corresponden a Iva por pagar de US\$ 94,080, retenciones en la fuente de iva por US\$ 8,830 y retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 16,868.

Los documentos por pagar corresponden a obligaciones con instituciones bancarias y representa un préstamo a plazo fijo de un año contraído el 30 de junio del 2009, cuyos pagos son mensuales con un interés anual del 9.74 %.

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados al 31 de diciembre del 2009, fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación Trabajadores	Impuesto Renta	Total
			(US Dólares)	
Saldos al 1 de enero del 2009	4,334	1,349	-	5,683
Provisiones	46,340	16,409	22,225	84,974
Pagos	(39,834)	(1,349)	-	(41,183)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<b>10,840</b>	<b>16,409</b>	<b>22,225</b>	<b>49,474</b>

### 10. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2009, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	2009
	(US Dólares)
Obligaciones comerciales	615,416
Obligaciones accionista	66,547
<b>Total</b>	<b>681,963</b>

Las Obligaciones comerciales corresponden a deudas que se contrajeron por la compra de negocio.

Obligaciones accionista corresponden a un préstamo por parte de un accionista, que no genera intereses y no tiene plazo de vencimiento.

### 11. Capital social

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social consiste en 10,000 mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00 cada una, de las cuales solo se han pagado 5000.

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. 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 después de la determinación de la Participación de los Trabajadores y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2009</u>
	<u>(US Dólares)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	109,395
(-) 15% Participación de Trabajadores	(16,409)
(-) Otras Rentas Exentas	(5,364)
(+) Gastos No Deducibles	1,280
Saldo Utilidad Gravable	<u>88,902</u>
Impuesto causado con cargo a resultados	<u>22,225</u>

### 13. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros eventos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.