

128544

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009

### Contenido

Informe de los auditores externos independientes .....	1
Estados financieros auditados	
Balances generales .....	3
Estados de resultados .....	4
Estados de cambios en el patrimonio de accionistas .....	5
Estados de flujos de efectivo .....	6
Notas a los estados financieros .....	7





## **Informe de los auditores externos independientes**

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

### ***Dictamen sobre los estados financieros***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujo de caja por los años terminados en esas fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría 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 auditoría 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 auditoría también incluye evaluar la 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.



CASTRO MORA ASOCIADOS  
AUDITORES Y CONSULTORES

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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

El año 2009 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 2010 y 2009, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de los inventarios físicos iniciales y finales, debido a que fuimos contratados en fecha posterior al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los cuales tuvieron un efecto en el costo de venta de dichos años.

***Opinión***

En nuestra opinión, ~~excepto~~ por los efectos de los ajustes, si los hubiere, en la posición financiera de acuerdo a lo indicado en los párrafos anteriores los estados financieros de la Compañía presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de accionistas y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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

SC - RNAE No.435

**Fernando Basabe – Socio**  
RNC N° 21322



**Mayo 12 del 2011**

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Balances generales

	Diciembre 31	
	2010	2009
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	1,246,568	617,090
Cuentas por cobrar (Nota 3)	899,141	881,177
Inventarios (Nota 4)	2,276,689	1,387,273
Total activos corrientes	4,422,398	2,885,540
Propiedades y equipos (Nota 5)		
Muebles y enseres	14,295	3,487
Equipos de computación	10,273	7,182
Total al costo	24,568	10,669
Depreciación acumulada	(4,270)	(624)
Total al costo, neto	20,298	10,045
Otros activos	4,029	20,434
<b>Total activos</b>	<b>4,446,725</b>	<b>2,916,019</b>
<b>Pasivo y patrimonio de accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota 6)	3,356,967	2,101,175
Gastos acumulados (Nota 7)	202,612	49,474
Total pasivos corrientes	3,559,579	2,150,649
Obligaciones a largo plazo (Nota 8)	482,662	681,963
<b>Total pasivo</b>	<b>4,042,241</b>	<b>2,832,612</b>
Patrimonio de accionistas:		
Capital social (Nota 9)	5,000	5,000
Reserva legal	3,920	3,921
Resultado acumulados	74,487	7,264
Utilidad neta	321,077	67,222
Total patrimonio de accionistas	404,484	83,407
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<b>4,446,725</b>	<b>2,916,019</b>



Ver notas adjuntas

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Estados de resultados

	Diciembre 31	
	2010	2009
Ventas netas	8,394,208	5,964,194
Costo de venta	(5,791,444)	(3,884,303)
Utilidad bruta	2,602,764	2,079,891
Gastos de operación:		
Administración y venta	(1,991,632)	(1,856,547)
Financiero	(102,324)	(113,344)
Depreciación	(3,646)	(605)
Total gastos de operación	(2,097,602)	(1,970,496)
Utilidad en operación	505,162	109,395
Participación trabajadores	(75,774)	(16,409)
Impuesto a la renta (Nota 10)	(108,311)	(22,225)
Subtotal	(184,085)	(38,634)
Utilidad neta	321,077	70,761

*Ver notas adjuntas*

## GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

### Estados de cambios en el patrimonio de accionistas Diciembre 31 de 2010 y 2009

	<b>Capital pagado</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>			
Diciembre 31 de 2008	5,000	381	7,265	12,646
Apropiación	-	3,539	(3,539)	-
Resultado 2009	-	-	70,761	70,761
<b>Diciembre 31 de 2009</b>	<b>5,000</b>	<b>3,920</b>	<b>74,487</b>	<b>83,407</b>
Resultado 2010	-	-	321,077	321,077
<b>Diciembre 31 de 2010</b>	<b>5,000</b>	<b>3,920</b>	<b>395,564</b>	<b>404,484</b>

*Ver notas adjuntas*

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Estados de flujos de efectivo

	Diciembre 31	
	2010	2009
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	2,393,360	6,307,515
Pagado a proveedores y empleados	(2,138,706)	(5,395,008)
Intereses pagados	9,741	(112,064)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>264,395</b>	<b>800,443</b>
<b>Efectivo (usado por) actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activo fijo	(13,899)	(6,471)
<b>Efectivo neto (usado por) actividades de inversión</b>	<b>(13,899)</b>	<b>(6,471)</b>
<b>Efectivo (usado por) actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones comerciales	(199,301)	(359,194)
Obligaciones bancarias	554,322	
<b>Efectivo neto ( usado por) actividades de financiamiento</b>	<b>355,021</b>	<b>(359,194)</b>
<b>Aumento neto en caja y bancos</b>	<b>605,517</b>	<b>434,778</b>
<b>Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año</b>	<b>641,051</b>	<b>182,312</b>
<b>Caja, bancos y sus equivalentes al final del año</b>	<b>1,246,568</b>	<b>617,090</b>
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	321,077	70,761
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciación	3,646	605
Provisión para cuentas incobrables	1,467	1,425
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar	(7,381)	337,990
Aumento en inventarios	(889,416)	(257,600)
Disminución en impuestos anticipados	(30,739)	3,906
Aumento en cargos diferidos	11,133	(14,226)
Aumento en cuentas por pagar	681,693	603,270
Aumento en impuestos por pagar	23,799	10,522
Aumento en gastos acumulados	149,116	43,790
<b>Efectivo neto proveniente por actividades de operación</b>	<b>264,395</b>	<b>800,443</b>

*Ver notas adjuntas*

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010 y 2009

### 1. Actividades

La Compañía Global Atlasport Cía. 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>
2010	3.33%
2009	4.30%
2008	8.80%

### 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 encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por la NEC, se recomienda que las Normas Internacionales 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)**

De acuerdo con la Resolución N° 08.G.DSC.10 de la Superintendencia de Compañías de fecha noviembre 20 del 2008, se adoptarán en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2010, las compañías con activos menores a 4 millones de dólares.

La Compañía debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1° de enero del 2012, con período de transición en el 2011.

La Resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11.01, de fecha enero 12 del 2011, establece la clasificación como PYMES a las compañías, bajo las siguientes condiciones:

- Activos inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores.

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 Internacionales 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 prácticas comerciales de general aceptación.

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros *(continuación)*

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

#### **Inventarios**

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

#### **Propiedades y equipos**

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:

Muebles y enseres	10.00%
Equipos de computación	33.33%

#### **Reservas**

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.

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>(US dólares)</i>	
Clientes	679,311	680,819
Impuestos	135,838	105,099
Empleados y funcionarios	32,057	46,964
Otras por cobrar	2,604	25,923
Anticipo a proveedores	54,275	25,850
Provisión para incobrables	(4,944)	(3,478)
<b>Total</b>	<b>899,141</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 y retención en la fuente.

### 4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 los inventarios consisten de lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>(US dólares)</i>	
Inventario de mercadería	1,696,221	1,029,412
Mercadería en consignación	580,468	357,861
<b>Total</b>	<b>2,276,689</b>	<b>1,387,273</b>

## GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 5. Propiedades y equipos

Los movimientos de activos fijos por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009 fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2008	Adición	Diciembre 31, 2009	Adición	Diciembre 31, 2010
			<i>(US Dólares)</i>		
Muebles y enseres	3,487	-	3,487	10,808	14,295
Equipos de computo	711	6,471	7,182	3,091	10,273
Subtotal	4,198	6,471	10,669	13,899	24,568
Depreciación acumulada	(19)	(605)	(624)	(3,646)	(4,270)
<b>Total</b>	<b>4,179</b>	<b>5,866</b>	<b>10,045</b>	<b>10,253</b>	<b>20,298</b>

#### 6. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 las cuentas por pagar, son como sigue:

	2010	2009
	<i>(US dólares)</i>	
Proveedores	2,627,868	1,964,830
Obligaciones bancarias	554,322	-
Impuesto por pagar	143,577	119,778
Otras cuentas por pagar	18,208	10,839
Obligaciones con el IESS	12,992	1,706
<b>Total</b>	<b>3,356,967</b>	<b>2,097,153</b>

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

Obligaciones bancarias corresponde principalmente a sobregiro bancario y préstamo del Banco del Pichincha; garantizado con prenda de bienes de Julio Tapia, gerente general de la compañía.

Impuestos por pagar corresponden a Iva por pagar, retenciones en la fuente de Iva y en la fuente.

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7. Gastos acumulados

Los movimientos de gastos acumulados al 31 de diciembre de 2010 y 2009, fueron como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>(US dólares)</i>	
Beneficios sociales	18,527	14,862
Participación trabajadores	75,774	16,409
Impuesto a la renta	108,311	22,225
<b>Total</b>	<b><u>202,612</u></b>	<b><u>53,496</u></b>

### 8. Obligaciones a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>(US dólares)</i>	
Obligaciones comerciales	416,114	615,416
Obligaciones accionista	66,548	66,547
<b>Total</b>	<b><u>482,662</u></b>	<b><u>681,963</u></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.

### 9. Capital social

Al 31 de diciembre del 2010, 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 el 50%.

# GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 25% sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

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

	2010	2009
	<i>(US dólares)</i>	
Utilidad del ejercicio	505,162	109,395
Participación de trabajadores	(75,774)	(16,409)
Otras rentas exentas	-	(5,364)
Gastos no deducibles	3,856	1,280
Utilidad gravable	433,244	88,902
Impuesto causado	108,311	22,225

### 11. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2010 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros eventos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.