

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010



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



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 los estados financieros que se adjuntan de **GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y 2010 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.

Opinión

En nuestra opinión, 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 2011 y 2010, 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

John Cifuentes – Socio
RNC N° 22557

Abril 20 del 2012



GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Balances generales al 31 de diciembre de (US\$ dólares)

	2011	2010
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	1,913,919	1,246,568
Cuentas por cobrar (Nota 3)	1,090,754	899,141
Inventarios (Nota 4)	1,308,276	2,276,689
Total activos corrientes	4,312,949	4,422,398
Propiedades y equipos (Nota 5)	38,718	20,298
Otros activos	25,498	4,029
Total activos	4,377,165	4,446,725
Pasivo y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias (Nota 6)	1,172,254	554,322
Cuentas por pagar (Nota 7)	1,242,513	2,802,646
Gastos acumulados (Nota 8)	229,976	202,612
Total pasivos corrientes	2,644,742	3,559,580
Obligaciones a largo plazo (Nota 9)	982,434	482,662
Total pasivo	3,627,177	4,042,242
Patrimonio de accionistas:		
Capital social (Nota 10)	10,000	5,000
Reserva legal	5,000	3,920
Resultado acumulados	370,147	74,486
Utilidad del ejercicio	364,842	321,077
Total patrimonio de accionistas	749,989	404,483
Total pasivos y patrimonio de accionistas	4,377,165	4,446,725



Ver notas adjuntas

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Estados de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de (US\$ dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas netas	10,335,343	8,394,208
Costo de venta	<u>(7,469,571)</u>	<u>(5,791,444)</u>
Utilidad bruta	2,865,772	2,602,764
Gastos de operación:		
Administración	489,004	566,211
Ventas	1,651,499	1,427,988
Financieros	157,794	102,323
Gastos no deducibles	<u>750</u>	<u>1,080</u>
Total gastos de operación	2,299,047	2,097,602
Utilidad en operación	566,723	505,162
(-) 15% Participación trabajadores	(85,008)	(75,774)
(-) 24% Impuesto a la renta (Nota 10)	<u>(115,793)</u>	<u>(108,311)</u>
Subtotal	(200,801)	(184,085)
Utilidad neta	<u>365,922</u>	<u>321,077</u>



Ver notas adjuntas

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Estados de cambios en el patrimonio de accionistas A diciembre 31 de 2011 y 2010

	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Diciembre 31 de 2009	5,000	3,920	74,486	83,406
Resultado 2010	-	-	321,077	321,077
Diciembre 31 de 2010	5,000	3,920	395,563	404,483
Cancelación de capital suscrito	5,000	-	-	5,000
Alcance al pago de IR 2010	-	-	(25,416)	(25,416)
Apropiación reserva legal 2011	-	1,080	(1,080)	-
Resultado 2011	-	-	365,922	365,922
Diciembre 31 de 2011	10,000	5,000	734,989	749,989

Ver notas adjuntas

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Estados de flujos de efectivo Por el año terminado al 31 de diciembre de (US\$ dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	10,143,730	8,371,887
Pagado a proveedores y empleados	(10,132,694)	(8,005,167)
Intereses pagados	(157,794)	8102,324)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(146,758)</u>	<u>264,396</u>
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra / baja de propiedades y equipos, neto	(24,811)	(13,899)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>(24,811)</u>	<u>(13,899)</u>
Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	334,148	554,322
Aumento (disminución) en relacionadas y accionistas	(86,807)	(199,302)
Aumento (disminución) accionistas largo plazo	591,579	-
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	<u>838,920</u>	<u>355,020</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	667,351	605,517
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	<u>1,246,568</u>	<u>641,051</u>
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u>1,913,919</u>	<u>1,246,568</u>
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	566,722	505,161
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo	(19,026)	3,646
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(191,613)	(22,321)
Inventarios	968,413	(889,416)
Otros activos	(21,469)	(3,200)
Cuentas por pagar	5,829	7,488
Proveedores no relacionados	(1,455,614)	663,038
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>(146,758)</u>	<u>264,396</u>



Ver notas adjuntas

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

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>
2011	5.41%
2010	3.33%
2009	4.30%

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.ICL.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 las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US dólares)</i>	
Clientes	931,269	679,311
Impuestos	85,954	135,838
Empleados y funcionarios	24,243	26,786
Anticipo a proveedores	55,291	62,150
Provisión para incobrables	(6,003)	(4,944)
Total	1,090,754	899,141

Las 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 retenciones en la fuente.

4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2011 los inventarios consisten en mercaderías disponibles para la venta.

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, 2009	Adición	Diciembre 31, 2010	Adición	Diciembre 31, 2011
	<i>(US Dólares)</i>				
Muebles y enseres	3,487	10,808	14,295	9,669	23,964
Equipos varios	7,182	3,091	10,273	15,142	25,415
Subtotal	10,669	13,899	24,568	24,811	49,379
Depreciación acumulada	(624)	(3,646)	(4,270)	(6,391)	(10,661)
Total	10,045	10,253	20,298	18,420	38,718

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Documentos por pagar

Los documentos por pagar esta constituido como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US dólares)</i>	
Documentos negociables	784,525	284,322
Banco Pichincha.- préstamos para capital de trabajo, con vencimiento hasta mayo de 2012, e interés promedio de 9.74% anual.	370,000	270,000
Intereses por pagar	17,729	-
Total	<u>1,172,254</u>	<u>554,322</u>

Documentos negociables representan cheques post fechados entregado a proveedores de mercaderías como garantía de compras, con vencimientos corrientes entre 30 y 60 días.

7. Cuentas por pagar

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US dólares)</i>	
Proveedores	888,470	2,627,868
Impuesto por pagar	325,800	143,578
Otras cuentas por pagar	19,536	18,208
Obligaciones con el IESS	8,706	12,992
Total	<u>1,242,512</u>	<u>2,802,646</u>

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

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)

8. Gastos acumulados

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

	2011	2010
	<i>(US dólares)</i>	
Beneficios sociales	29,176	18,527
Participación trabajadores	115,792	75,774
Impuesto a la renta	85,008	108,311
Total	229,976	202,612

9. Obligaciones a largo plazo

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

	2011	2010
	<i>(US dólares)</i>	
Obligaciones comerciales	329,307	416,114
Obligaciones accionista	653,127	66,548
Total	982,434	482,662

Las obligaciones comerciales corresponden a deudas que se contrajeron por la compra de negocio (puntos de venta) a personas naturales a fines del 2009. Obligaciones con accionista corresponden a un préstamo para capital de trabajo no genera intereses y no tiene plazo de vencimiento.

10. Capital social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito y pagado está conformado por 10,000 mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00 cada una.

11. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 24% (25% para 2010) 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%.

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	2011	2010
	<i>(US dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	566,723	505,162
(-) 15% participación de trabajadores	(85,008)	(75,774)
(+) Gastos no deducibles	751	3,856
Utilidad gravable	482,466	433,244
24% (25% para 2010) Impuesto a la renta	115,791	108,311
(-) Anticipo IR del ejercicio fiscal corriente	(65,388)	(18,482)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	50,403	89,829
(+) Saldo anticipo ejercicio fiscal corriente por pagar	35,472	25,417
(-) Retenciones en la fuentes	(51,132)	(35,472)
(-) Retenciones años anteriores	-	(33,361)
Impuesto a pagar	34,743	46,413

12. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros eventos que ha criterio de la Administración, puedan afectar la presentación de estos estados financieros.