

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA

Estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2012



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Estados financieros Año terminado al 31 de diciembre de 2012

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- Global Atlasport cía. Ltda.



Informe de los auditores externos independientes

A los Accionistas de
GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GLOBAL ATLASPORT CIA.LTDA.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



CASTRO MORA ASOCIADOS

AUDITORES Y CONSULTORES

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **GLOBAL ATLASPORT CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre dichos estados financieros emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión sin salvedad al 20 de abril de 2012

Carlos M. Castro – Gerente
RNC N° 11875

SC - RNAE No.435

John Cifuentes – Socio
RNC N° 22557

Marzo, 22 del 2013

GLOBAL ATLASPORT S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Dic – 31 2012</u>	<u>Dic – 31 2011</u>	<u>Ene – 01 2011</u>
Activos				
Activos corrientes:				
Caja y bancos		1,000,008	1,913,919	1,246,568
Cuentas por cobrar	4	1,297,848	1,004,800	763,303
Activos por impuestos	5	212,775	85,955	135,838
Inventarios	6	1,646,206	1,308,275	2,276,689
Total activos corrientes		4,156,837	4,312,949	4,422,398
Propiedades y equipos	7	130,331	38,718	20,298
Otros activos		15,729	25,498	4,029
Total activos		4,302,897	4,377,165	4,446,725
Pasivo y patrimonio de accionistas				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones bancarias	8	819,765	-	284,322
Cuentas por pagar	9	1,863,853	2,068,147	2,916,075
Pasivos por impuestos	5	348,839	325,799	143,580
Beneficios sociales	9	35,681	37,881	31,519
Gastos acumulados	10	179,017	212,914	184,084
Total pasivos corrientes		3,247,155	2,644,742	3,559,580
Obligaciones a largo plazo		-	982,434	482,662
Total pasivo		3,247,155	3,627,176	4,042,242
Patrimonio de accionistas:				
Capital social	11	10,000	10,000	5,000
Reserva legal	11	5,000	5,000	3,920
Resultado acumulados	11	726,042	370,146	74,486
Utilidad del ejercicio	11	314,700	364,843	321,077
Total patrimonio de accionistas		1,055,742	749,989	404,483
Total pasivos y patrimonio de accionistas		4,302,897	4,377,165	4,446,725

Ver notas a los estados financieros

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA

Estado de resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos			
Ventas netas		10,416,650	10,335,343
Total ingresos		10,416,650	10,335,343
 Costo de venta		 7,344,182	 7,469,571
 Utilidad bruta en ventas		 3,072,468	 2,865,772
 Gastos de operación:			
Administración	15	632,552	489,005
Ventas	15	1,606,247	1,651,499
Financieros	15	347,344	157,794
No deducibles		4,070	751
Total gastos de operación		2,590,213	2,299,049
 Utilidad en operación		 482,255	 566,724
 15% Participación trabajadores	10 - 12	 (72,338)	 (85,009)
Impuesto a la renta (23% para 2012)		(95,217)	(115,792)
Reserva legal		-	(1,080)
 Resultado Integral		 314,700	 364,843

Ver notas a los estados financieros

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Enero 1 de 2011	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
Pago de salario digno 2011	-	-	(8,947)	(8,947)
Resultado 2012	-	-	314,700	314,700
Diciembre 31 de 2012	10,000	5,000	1,040,742	1,055,742

Ver notas a los estados financieros

GLOBAL ATLASPORT CIA.LTDA.

Estados de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	10,125,519	10,143,730
Pagado a proveedores y empleados	(10,417,042)	(10,132,694)
Intereses pagados	(347,344)	(157,794)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(638,867)</u>	<u>(146,758)</u>
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra de propiedades y equipos	(112,374)	(24,811)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>(112,374)</u>	<u>(24,811)</u>
Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	819,765	334,148
Aumento (disminución) en relacionadas y accionistas	(329,307)	(86,807)
Aumento (disminución) accionistas largo plazo	(653,127)	591,579
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	<u>(162,669)</u>	<u>838,920</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	(913,911)	667,351
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	<u>1,913,919</u>	<u>1,246,568</u>
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u>1,000,008</u>	<u>1,913,919</u>
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	314,700	566,722
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo		
Variación en activos y pasivos de operación:	11,813	(19,026)
Cuentas por cobrar	(417,952)	(191,613)
Inventarios	(337,930)	968,413
Otros activos	7,853	(21,469)
Cuentas por pagar	(507,003)	5,829
Proveedores no relacionados	289,652	(1,455,614)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>(638,867)</u>	<u>(146,758)</u>

Ver notas a los estados financieros

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

1. Operaciones

GLOBAL ATLASPORT CIA.LTDA. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil en julio del 2007 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución 07.G.IJ.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.

2. Políticas contables significativas

Los estados financieros de **GLOBAL ATLASPORT CIA.LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), vigentes al 31 de diciembre de 2012; así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

NIIF 7:

Instrumentos financieros: Información a Ejercicios iniciados a partir del 01 de revelar. Julio de 2011.

NIC 12: (enmienda)

Impuestos a las ganancias

Ejercicio iniciados a partir del 01 de enero 2012.

La Aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
NIC 1: Presentación de estados financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y jointventures	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (Emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero 2014
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos (Emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre Participaciones en otras entidades	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

NIIF 13:
Medición de valor razonable

Ejercicios iniciados a partir del
01 de Enero de 2013.

Mejoras emitidas en mayo de 2012

Fecha de aplicación obligatoria:

NIFF 1:
Adopción por primera vez de las
Normas Internacionales de
Información Financiera

Ejercicios iniciados a partir del
01 de Enero de 2013.

NIC 1:
Presentación de estados financieros

Ejercicios iniciados a partir del
01 de Enero de 2013.

NIC 16:
Propiedades, plantas y equipos

Ejercicios iniciados a partir del 01
Enero de 2013.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros, de manera anticipada ninguna de estas normas.

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES)

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre de 2011 y 1º de enero de 2011 (apertura), han sido elaborados con el propósito de ser utilizados por la Administración de la Compañía dentro del proceso de conversión a NIIF para el año 2012.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron previamente elaborados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertidos a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, y No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011, la cuales establecen, entre otros temas, que las entidades que no formaron parte del primer y

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

segundo grupo de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", deben aplicar de manera obligatoria las Normas.

Internacionales de Información Financiera "NIIF" como parte del tercer grupo de implementación, se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas o las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) a partir del ejercicio económico del año 2012 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo PCGA anteriores al patrimonio bajo NIIF, al 31 de diciembre del periodo de transición.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes al 31 de diciembre del 2011, las cuales establecen el principio del costo histórico. Las NEC presentan diferencias en ciertos aspectos con las NIIF.

En la preparación de los estados financieros del periodo de transición, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, no obstante, estos podrían variar, considerando que modificaciones a las normas actuales o la emisión de nuevas normas o interpretaciones podrían ser emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Sistema contable	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipos varios	10	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Inversión en acciones

Se registran bajo el método del costo de adquisición.

Préstamos – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Beneficios a empleados

- ***Beneficios definidos:*** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- ***Participación a trabajadores:*** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de zapatos y mercaderías varias son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se emitió el Reglamento para la Aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES según lo dispuesto en la

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2012. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a estas Resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparará sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011 (inicio y final del periodo de transición).

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 *Beneficios a los Empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

La compañía aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

4. Cuentas por cobrar

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

	Dic - 2012	Dic - 2011	Ene - 2011
		<i>(US dólares)</i>	
Clientes	935,443	931,270	679,311
Accionistas	277,263	-	-
Empleados y funcionarios	25,845	24,243	26,786
Anticipo a proveedores	64,322	55,290	62,150
Otras cuentas por cobrar	508	-	-
Seguros	1,916	-	-
Provisión para incobrables	(7,449)	(6,003)	(4,944)
Total	1,297,848	1,004,800	763,303

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas al por mayor y menor con plazos entre 30 a 90 días, dichas facturas no generan intereses.

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

5. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corresponden a lo siguiente:

	Dic - 2012	Dic - 2011	Ene - 2011
		<i>(US dólares)</i>	
Activos:			
Crédito tributario R.F.	53,756	51,133	68,833
Crédito tributario IVA	133,786	4,906	52,021
Anticipo I.R.	25,233	29,916	14,984
Total	212,775	85,955	135,838
Pasivos:			
Iva por ventas	329,287	296,446	122,582
Retenciones en la fuente	12,396	9,961	13,109
Retenciones de IVA	7,156	19,392	7,889
Total	348,839	325,799	143,580

6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012 los inventarios consisten en mercaderías disponibles para la venta.

7. Propiedades y equipos

Los movimientos de activos fijos por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 fueron como sigue:

	Dic-31, 2010	Adición	Dic-31, 2011	Adición	Dic-31, 2012
			<i>(US Dólares)</i>		
Muebles y enseres	14,295	9,669	23,964	16,017	39,981
Equipos varios	10,273	15,142	25,415	27,009	52,424
Vehículo	-	-	-	67,848	67,848
Sistema contable	-	-	-	1,500	1,500
Subtotal	24,568	24,811	49,379	112,374	161,753
Depreciación acumulada	(4,270)	(6,391)	(10,661)	(20,761)	(31,422)
Total	20,298	18,420	38,718	91,613	130,331

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

8. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias corresponden a préstamos para capital de trabajo con vencimientos a un tiempo menor a un año.

9. Cuentas por pagar

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

	<u>Dic - 2012</u>	<u>Dic - 2011</u>	<u>Ene - 2011</u>
	<i>(US dólares)</i>		
Cuentas por pagar proveedores	1,863,853	2,068,147	2,916,075
Beneficios sociales	35,681	37,881	31,519
Total	1,899,534	2,106,028	2,947,594

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

10. Gastos acumulados

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

	<u>Dic - 2012</u>	<u>Dic - 2011</u>	<u>Ene - 2011</u>
	<i>(US dólares)</i>		
Beneficios con trabajadores	11,462	12,114	-
Impuesto a la renta	95,217	115,792	108,310
15% Participación trabajadores	72,338	85,008	75,774
Total	179,017	212,914	184,084

11. Capital social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital suscrito y pagado está conformado por 10,000 mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00 cada una.

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

12. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 23% (24% para 2011) 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:

	2012	2011
	<i>(US dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	482,255	566,723
(-) 15% participación de trabajadores	(72,338)	(85,009)
(+) Gastos no deducibles	4,070	751
Utilidad gravable	413,987	482,465
23% (25% para 2010) Impuesto a la renta	95,217	115,792
(-) Anticipo IR del ejercicio fiscal corriente	(76,365)	(65,388)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	18,852	50,404
(+) Saldo anticipo ejercicio fiscal corriente por pagar	51,132	35,472
(-) Retenciones en la fuentes	(53,756)	(51,132)
(-) Retenciones años anteriores	-	-
Impuesto a pagar	16,228	34,744

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2011) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

13. Patrimonio

Capital social.- El capital autorizado de la Compañía es de US\$ 10,000.000. El capital suscrito y pagado asciende a US\$ 595,972 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

Reserva facultativa.- Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actas de Junta General

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

14. Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre de 2012, un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

	2012	Dic- 2011
	(U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	628,655	552,538
Honorarios profesionales	14,060	15,663
Transporte	37,633	56,423
Suministro de oficina y materiales	31,907	14,325
Provisión cuentas incobrables	1,508	1,071
Depreciaciones y amortizaciones	20,761	6,391
Impuestos, contribuciones y otros	114,438	11,852
Arriendos de inmuebles	331,502	180,022
Comisión locales	47,046	36,946
Intereses bancarios	236,296	152,464
Mantenimiento	508,763	598,251
Combustibles	2,402	2,416
Publicidad y propaganda	308,981	-
Seguros	5,078	-
Gasto de viaje	3,225	10,491
Servicios públicos	39,833	38,950
Pagos por otros servicios	258,125	622,198
Descuento especiales en compra	-	(953)
Total	<u>2,590,213</u>	<u>2,299,048</u>

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 fecha de examen y la fecha de emisión de los estados financieros, 22 de marzo de 2013, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.
