

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Estados financieros auditados Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Incertidumbre sobre la continuidad de la empresa como negocio en marcha

Llamamos la atención sobre la Nota 1, operaciones, de los estados financieros que informa sobre la venta de la línea de negocios de sus tiendas al detal. Esta situación indica la existencia de una incertidumbre importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta situación.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

REPRESENTANTES DE:





emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para

REPRESENTANTES DE:





CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 435

Carlos M. Castro C. - Socio
Representante Legal
RNC N° 36209

Guayaquil, 9 de abril de 2018

REPRESENTANTES DE:



Firma miembro de
INTEGRA INTERNATIONAL®
Your Global Advantage

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo		3,678	8,185
Cuentas por cobrar	4	761,723	959,527
Activo por impuestos corrientes	5	2,741	34,169
Total activos corrientes		<u>768,143</u>	<u>1,001,881</u>
Activo fijo, neto		-	-
Otros activos no corrientes	6	<u>419,798</u>	<u>429,813</u>
Total activos		<u>1,187,940</u>	<u>1,431,694</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones instituciones financieras corto plazo	7	576,689	638,909
Cuentas y documentos por pagar	8	-	52,534
Beneficios sociales	9	638	385
Imp. renta cía. y participación trabajadores	10	-	59,876
Total pasivos corrientes		<u>577,327</u>	<u>751,704</u>
Pasivos a largo plazo		-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Total pasivos		<u>577,327</u>	<u>751,704</u>
Patrimonio			
Capital social	11	10,000	10,000
Reservas		5,000	5,000
Resultados acumulados		595,613	664,990
Patrimonio de los accionistas		<u>610,613</u>	<u>679,990</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,187,940</u>	<u>1,431,694</u>


Alexandra Tapia
Gerente


Giovanni Franeo
Reg. Cont. No. 7469

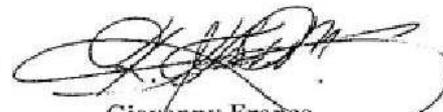
Ver notas a los estados financieros

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos			
Ingresos por actividades ordinarias		-	2,221,554
Total ingresos		-	2,221,554
Costos de Ventas		-	1,635,383
Utilidad Bruta		-	586,171
Gastos	12		
Gastos Administrativos		74,752	483,513
Gastos de Venta		8,045	483,697
Gastos financieros		47,014	116,170
Total gastos		129,811	1,083,380
Utilidad del ejercicio		(129,811)	(497,209)
(-) Participación de trabajadores		-	-
(-) Impuesto a la renta		-	59,876
Resultado integral		(129,811)	(557,085)


Alexandra Tapia
Gerente


Giovanni Fradeo
Reg. Cont. No. 7469

Ver notas a los estados financieros

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

**Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de**

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Diciembre 31, 2016	10,000	5,000	1,222,075	-	(497,209)	739,866
Reclasificaciones	-	-	-	(497,209)	497,209	-
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	558	-	558
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(129,811)	123,922
Diciembre 31, 2017	10,000	5,000	1,222,075	(496,651)	(129,811)	610,613


Alexandra Tapia
Gerente


Giovanni Fradeo
Reg. Cont. No. 7469

Ver notas a los estados financieros

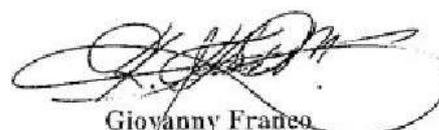
GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Estados de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	(221,994)	2,018,606
Pagado a proveedores y empleados	(163,525)	(2,897,342)
Intereses pagados	(47,014)	(116,170)
Impuesto a la renta	-	(59,876)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(432,535)</u>	<u>(1,054,782)</u>
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra / baja de propiedades y equipos, neto	-	224,443
Otros activos no corrientes	429,813	100,712
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>429,813</u>	<u>325,155</u>
Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) de capital	(62,221)	(78,021)
Diferencias impuestos años anteriores	60,434	-
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	<u>(1,787)</u>	<u>(78,021)</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	(4,507)	(828,521)
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	8,185	836,706
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u>3,678</u>	<u>8,185</u>
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	(129,811)	(557,085)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo	0	
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(221,994)	(202,947)
Activos por impuestos	31,427	99,434
Inventarios	0	1,798,780
Cuentas por pagar	(52,532)	(2,005,130)
Beneficios sociales	253	(61,082)
Pasivos por impuestos corrientes	0	(163,899)
Impuesto a la Renta	(59,876)	37,147
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>(432,533)</u>	<u>(1,054,782)</u>


Alexandra Tapia
Gerente


Giovanni Franeo
Reg. Cont. No. 7469

Ver notas a los estados financieros

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

1. Operaciones

GLOBAL ATLASPORT CIA.LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil en julio del 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.

Con fecha 31 de agosto de 2016, la Compañía vendió su línea de negocios al detal (tiendas comerciales), a la Compañía VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA. LTDA., una compañía relacionada. Esta venta incluyo activos y pasivos relacionados con estas operaciones, así como el traspaso del personal de operación y ventas a dicha compañía, quien asumió los costos y beneficios laborales de los empleados. Los activos y pasivos transferidos se desglosan de la siguiente manera:

Rubros	Valor
Activos	2,001,957
Pasivos	<u>1,210,183</u>
Venta neta	<u>791,774</u>

La Administración de la Compañía no ha decidido la liquidación anticipada de la Compañía, por lo que los estados financieros han sido preparados bajo las consideraciones de un negocio en funcionamiento, (empresa en marcha).

2. Base de presentación

Responsabilidad de la gerencia y declaración de cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según la sección 11 y 12. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se definen la sección 11. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Cuentas por cobrar y préstamos

Cuentas por cobrar y préstamos, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 12 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado. A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la sección 11 y 12 como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se definen en la sección 12. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado. Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas para los vehículos, los cuales son distribuidos a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se devengan. Los gastos pagados por anticipado se amortizan en un período no mayor a doce meses después de la fecha de pago.

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Activos Fijos

Las maquinarias, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califiquen, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como maquinarias, mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal en función a los términos de vigencia de los contratos de construcción celebrados por la Compañía. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipo de oficina	10	Sin valor residual
Equipo de cómputo	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Con valor residual
Programas de computación	3	Sin valor residual

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinarias, mobiliario y equipos. Una partida de maquinarias, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Beneficios a empleados

Corto plazo: Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Largo plazo: La compañía mantiene a favor de sus empleados provisiones como beneficios por terminación de contrato correspondientes al pago de indemnizaciones laborales y desahucio, que se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, cuando se espera pagar en un periodo mayor a 12 meses (de aplicar). Estos beneficios son determinados considerando: tres meses de remuneraciones como indemnización laboral y el veinte y cinco por ciento de la última remuneración percibida por los trabajadores por cada año de servicio, como desahucio.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de empaques, envases, componentes y sistemas de empaque son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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.

Impuestos

Impuesto a la renta corriente.- Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre los ingresos.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Internacionales de Información Financiera aún no vigentes

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

La gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo, la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

4. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	90,624	90,624
Otras cuentas por cobrar	686,403	884,207
Provisión para incobrables	(15,304)	(15,304)
Total	<u>761,723</u>	<u>959,527</u>

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 CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

5. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:		
Crédito x R.I.F. en Vta. 1%	-	15,345
Crédito impuesto a la renta	-	395
Anticipo impuesto a la renta	<u>2,741</u>	<u>18,429</u>
Total	<u>2,741</u>	<u>34,169</u>
Pasivos:		
Retención 70% IVA por servicios	-	(118)
Retención fuente 2%	-	(24)
IVA en ventas 14%	-	142
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

6. Otros activos no corrientes

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Relacionados	<u>419,798</u>	<u>429,813</u>
Total	<u>419,798</u>	<u>429,813</u>

Al 31 de diciembre corresponde a préstamos empleados y descuentos de plan telefónico que no generan interés.

7. Obligaciones con instituciones financieras corto plazo

Las obligaciones bancarias corresponden a préstamos con instituciones financieras para capital de trabajo convencimientos menores a un año, devengan una tasa de interés promedio 9.74%. Se encuentran garantizados mediante firmas de accionistas.

8. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores	-	-
Acreedores varios	-	<u>52,534</u>
Total	<u>-</u>	<u>52,534</u>

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

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

9. Beneficios sociales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación trabajadores	385	385
Provisión actas de finiquito	253	-
Total	638	385

10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta.	(129,811)	(479,209)
Menos: 15% participación de trabajadores.	-	-
Más: Gastos no deducibles	68,958	64,141
Base imponible impuesto a la renta	(60,853)	(433,068)
22% Impuesto a la renta	-	-
Más: Saldo anticipo mínimo a pagar	-	41,447
Menos: retenciones en la fuente del ejercicio	-	(15,345)
Menos: retenciones años anteriores	-	(395)
Impuesto a la Renta a pagar/ (a favor)	-	25,707

Impuesto a la renta

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidara el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicara en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas confirme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

La compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2017 asciende a 22%

Anticipo Impuesto a la Renta

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo 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.

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

Situación fiscal:

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.

11. Patrimonio

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado está conformado por 10,000 mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00 cada una.

12. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	-	339,479
Honorarios profesionales	5,450	7,903
Transporte	-	8,339
Suministro de oficina y materiales	-	17,118
Impuestos, contribuciones y otros	10,500	41,385
Arriendos de inmuebles	-	207,051
Intereses y comisiones tarjetas crédito	47,014	95,745
Mantenimiento	-	58,130

GLOBAL ATLASPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Combustibles	-	1,326
Publicidad y propaganda	-	33,745
Seguros	5,794	3,444
Servicios básicos	-	47,255
Pagos por otros servicios	61,053	222,460
Total	129,811	1,083,380

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 fecha de examen y la fecha de emisión de los estados financieros, 09 de abril de 2018, 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.


Alexandra Tapia
Gerente


Giovanni Franeo
Reg. Cont. No. 7469