

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (BASE NIIF)
(Cifras en dólares de EE.UU. de Norteamérica)**

INDICE

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	2012	2011
	(Dólares EE.UU)	
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.000.008,27	1.913.918,91
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 3)	1.295.932,06	1.004.800,29
Inventarios y otros Activos corrientes (Notas 4 y 5)	<u>1.876.625,40</u>	<u>1.419.727,33</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4.172.565,73	4.338.446,53
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Vehículos, Muebles y Enseres & Equipos de Cómputo, Neto (Nota 6)	<u>130.331,62</u>	<u>38.718,06</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	130.331,62	38.718,06
TOTAL ACTIVOS	<u>4.302.897,35</u>	<u>4.377.164,59</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	1.589.905,92	1.271.686,59
Obligaciones con instituciones financieras	1.489.694,94	1.172.254,79
15% P.Trabajadores e Impuesto a.la renta	<u>167.555,26</u>	<u>200.800,33</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3.247.156,12	2.644.741,71
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	0,00	329.306,87
OBLIGACIONES CON SOCIOS	0,00	653.126,69
TOTAL PASIVOS	<u>3.247.156,12</u>	<u>3.627.175,27</u>
PATRIMONIO (Nota 8)		
Capital social	10.000,00	10.000,00
Reserva Legal y Otras	5.000,00	3.920,37
Resultados acumulados	726.041,51	370.145,89
Utilidad neta	<u>314.699,72</u>	<u>365.923,06</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.055.741,23</u>	<u>749.989,32</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4.302.897,35</u>	<u>4.377.164,59</u>

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	2012	2011
	<i>(Dólares EE.UU)</i>	
ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas netas	10.416.275,82	10.335.144,66
Costo de ventas	<u>7.344.181,83</u>	<u>7.469.571,47</u>
Margen bruto	<u>3.072.093,99</u>	<u>2.865.573,19</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Ventas y Operaciones	1.768.552,16	1.651.498,89
Administración	585.365,17	489.003,62
Otras (Ganancias) Pérdidas, netas	<u>(374,53)</u>	<u>553,16</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>2.353.542,80</u>	<u>2.141.055,67</u>
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y Comisiones	<u>236.296,21</u>	<u>157.794,13</u>
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>236.296,21</u>	<u>157.794,13</u>
RESULTADO DE EJERCICIO	482.254,98	566.723,39
15% Participación de Trabajadores	72.338,25	85.008,51
25% Impuesto a la renta anual	<u>95.217,01</u>	<u>115.791,82</u>
UTILIDAD NETA	<u>314.699,72</u>	<u>365.923,06</u>

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Estado de Cambio en el Patrimonio

Por los años terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad neta	Patrimonio Total
Saldo a Diciembre 31 2010	5.000,00	3.920,37	74.486,13	321.076,85	404.483,35
Transferencia Utilidad año 2010			321.076,85	(321.076,85)	0,00
Ajustes, neto (Alcance del Anticipo I/R 2009)			(25.417,09)		(25.417,09)
Utilidad(pérdida) año 2011			566.723,39	566.723,39	566.723,39
Aporte por aumento de capital	5.000,00				5.000,00
Participación Trabajadores e Impto. Rta.				(200.800,33)	(200.800,33)
Saldo a Diciembre 31 2011	10.000,00	3.920,37	370.145,89	365.923,06	749.989,32
Ajuste a utilidad por salario digno				(8.947,81)	(8.947,81)
Transferencia a Reserva Legal		1.079,63		(1.079,63)	0,00
Transferencia Utilidad año 2011			355.895,62	(355.895,62)	0,00
Utilidad(pérdida) año 2012			482.254,98	482.254,98	482.254,98
Participación Trabajadores e Impto. Rta.				(167.555,26)	(167.555,26)
Saldo a Diciembre 2012	10.000,00	5.000,00	726.041,51	314.699,72	1'055.741,23

GLOBAL ATLASPORT CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Dólares EE.UU)

Flujos de efectivo de Actividades de operación

Recibido de clientes	9.998.698,01	10.143.726,19
Pagado a proveedores y empleados	(9.787.896,64)	(10.132.690,00)
Intereses Pagados	<u>(347.344,37)</u>	<u>(157.794,13)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(136.543,00)</u>	<u>(146.755,94)</u>

Flujos de efectivo en actividades de inversión:

Compra de propiedad, planta y equipo	<u>(112.374,23)</u>	<u>(24.811,19)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>(112.374,23)</u>	<u>(24.811,19)</u>

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	5.000,00
Financiación por préstamos a largo plazo	317.440,15	334.147,52
Pagos de préstamos	(982.433,56)	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>0,00</u>	<u>499.771,45</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(664.993,41)</u>	<u>838.918,97</u>

Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(913.910,64)</u>	<u>667.351,84</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.913.918,91	1.246.567,07
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.000.008,27	1.913.918,91

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de operación

Utilidad (Pérdida) neta	482.254,98	566.723,39
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20.760,67	(19.026,26)
Otros ajustes (Pago con utilidad de diferencia del Salario Digno)	(8.947,81)	0,00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(417.952,34)	(191.613,20)
(Incremento) disminución en inventarios	(337.930,48)	968.414,06
(Incremento) disminución en otros activos	7.852,98	(21.468,60)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(172.232,68)	5.827,84
Incremento (disminución) en otros pasivos	289.651,68	(1.455.613,17)
Efectivo neto proveniente (usado) por actividades de operación	<u>(136.543,00)</u>	<u>(146.755,94)</u>

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

1. INFORMACION GENERAL

Global Atlasport Cia. Ltda., (en adelante "la Entidad") fue constituida y debidamente establecida en el Ecuador, desde el 10 de septiembre de 2007, posee personería jurídica propia y duración de cincuenta años mediante escritura pública otorgada el 19 de julio de 2007, ante el Notario Primero del cantón Guayaquil como Compañía de responsabilidad limitada.

Su objeto social lo constituye "La Compra-venta, comercio, fabricación, distribución, importación y exportación de todo tipo de calzado, deportivo, casual y en general de todos sus conexos, lo cual incluye la distribución, importación, y exportación de ropa e implementos deportivos", encontrándose todas sus actividades bajo el control de la Superintendencia de Compañías, a quien debe reportar anualmente sus estados financieros completos, un informe de gestión y demás anexos reglamentarios vigentes en Ecuador.

La Sociedad tiene su domicilio social y fiscal en la ciudad de Guayaquil, Calle Avenida Eloy Alfaro número 205 y Abdón Calderón.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Estado de cumplimiento

La Entidad ha preparado sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cumpliendo con las disposiciones reglamentarias vigentes en Ecuador.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2012, los resultados de las operaciones, los cambios del patrimonio, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos respecto del futuro, inherentes a la actividad económica de la Entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales, sin tener un riesgo significativo de causar un ajuste material, a los saldos de los activos y pasivos reportados con base a NIIF.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos; la provisión de intereses en obligaciones financieras en moneda extranjera; y, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de Global Atlasport Cia. Ltda., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminados el 31 de diciembre de 2012.

Estos estados financieros, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.4. Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes, al valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 3.

2.5. Inventarios

El inventario lo constituyen productos terminados, están valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

2.6. Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Existen partes estratégicas de maquinarias que son registradas separadamente del resto de activos, para los cuales se realiza anualmente un análisis del deterioro de los mismos, reconociendo una provisión por deterioro.

De conformidad con lo dispuesto por las NIIF, la Entidad evalúa periódicamente (cada tres o cinco años), el valor razonable de sus propiedades, mediante avalúo realizado por peritos independientes debidamente calificados por la Superintendencia de Compañías, y cuando es procedente reconoce el incremento del valor de sus activos y su contrapartida es superávit por revaluación, con base al informe del perito se registran inmediatamente los deterioros reportados en propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 - 50
Mejoras a Edificios e instalaciones	10
Equipos de transporte	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiró subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas..

2.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el

estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, también representan pasivos financieros, y son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 7.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto 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 no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera, y los montos usados para propósitos tributarios o bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá 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 contras las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.10. Beneficios a empleados

2.10.1 Participación a trabajadores

La Entidad reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.11. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Entidad pueda otorgar.

2.11.1 ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo, son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente ya la tasa de interés efectiva aplicable, la cuál es la tasa de descuento.

2.12. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran 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 período más cercano en el que se conocen.*

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos

3. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Dólares EE.UU.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	935.442,58	1.856.536,72
Anticipos a proveedores	64.321,79	55.289,98
Deudas de Socios	277.263,12	0,00
Otras cuentas por cobrar	26.353,37	24.243,26
Provisión incobrables	<u>(7.448,80)</u>	<u>(6.002,62)</u>
Total	<u>1.295.932,06</u>	<u>1.004.800,29</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos por cobrar a clientes representan créditos por la venta de bienes descritos en la nota 1, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

El saldo por cobrar en concepto de anticipos a proveedores, representan avances de efectivo entregados para la compra de bienes y/o servicios, cuya adquisición o contratación requiere del pago de adelantos, los cuales tampoco generan intereses.

Los montos adeudados por accionistas corresponden a anticipos otorgados, los que son liquidados o recuperados en el corto plazo, por ello no se reconoce deterioro de esta deuda.

El resto de las cuentas incluidas en "Préstamos y cuentas a cobrar" no han sufrido deterioro del valor

4. INVENTARIOS

Un resumen de Inventario es como sigue:

	Dólares EE.UU.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos terminados	<u>1.646.205,67</u>	<u>1.308.275,19</u>
Total	<u>1.646.205,67</u>	<u>1.308.275,19</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de inventarios, reflejan el valor neto realizable de los bienes disponibles para la venta por parte de la Entidad.

5. IMPUESTOS Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de Impuestos y Otros Activos Corrientes es como sigue:

	Dólares EE.UU.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos por Activos Corrientes	212.775,15	85.954,58
Seguros	1.915,62	0,00
Garantías y otros activos	<u>15.728,96</u>	<u>25.497,56</u>
Total	<u>230.419,73</u>	<u>111.452,14</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los activos por impuestos corrientes son:

Crédito Tributario a favor de la Entidad (IVA)	133.785,73	4.906,33
Crédito Tributario a favor de la Entidad (IR)	53.756,24	81.048,25
Anticipo de impuesto a la renta	<u>25.233,18</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>212.775,15</u>	<u>85.954,58</u>

Los saldos de seguros pagados por adelantado (US\$ 1.915,62), corresponden exclusivamente a pólizas contratadas con Sul América en el año 2012.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de garantías, representan depósitos por alquiler de oficinas y departamentos.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del Inmovilizado Material es como sigue:

	Dólares EE.UU.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vehículos	67.848,21	0,00
Muebles y enseres	39.981,01	23.963,60
Equipos de cómputo y software	52.424,10	25.415,49
Otros activos	1.500,00	0,00
Depreciación acumulada	<u>(31.421,70)</u>	<u>(10.661,03)</u>
Total	<u>130.331,62</u>	<u>38.718,06</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos del inmovilizado material, están reconocidos al costo de adquisición, que constituyen su valor razonable a ambas fechas, sustentados en peritajes independientes contratados por la Entidad.

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Acreedores comerciales y las otras cuentas por pagar es como sigue:

	Dólares EE.UU.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	1.178.121,18	888.469,50
Impuestos por pagar	348.839,08	325.799,30
Provisiones	11.461,83	12.113,64
Otros cuentas por pagar	<u>51.483,83</u>	<u>45.304,15</u>
Total	<u>1.589.905,92</u>	<u>1.271.686,59</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 60 días, los cuales no devengan intereses.

Los impuestos por pagar representan valores retenidos a favor del SRI por concepto de IVA en ventas y retenciones en fuente a pagos realizados, los cuales no devengan intereses y serán depositados al mes siguiente, dentro de la fecha límite señalada por la reglamentación tributaria vigente en Ecuador.

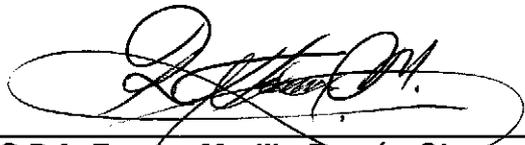
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las provisiones representan los montos a pagar por concepto de actas de finiquito, del personal eventual contratado cuyos servicios prestados terminaron el 31 de diciembre de cada año respectivamente, y fueron cancelados en los primeros días del mes siguiente,

8. PATRIMONIO

Capital social: El capital social autorizado, está constituido por 10.000 participaciones de valor nominal unitario de US\$ 1; todas ordinarias y nominativas

Reserva Legal; La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados; Al 31 de diciembre de 2012, incluye la reducción de US\$ 8.947,81 (Con cargo a la utilidad del año 2011), por concepto de alcance para cubrir el pago del salario digno al personal por dicho año, el monto fue establecido durante el primer cuatrimestre del año 2012 y pagado dentro del plazo de ley.



C.P.A. Franco Murillo Ramón Giovanny
RUC No. 0909820300001
Contador Registro No. 31051