

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Estados Financieros Consolidados

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

CONTENIDO

<u>Estados Financieros</u>	
Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultados Integral.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Balance de Situación Financiera

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

CAJA BANCOS		1.883,68
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 3)	13.131,66
CREDITO TRIBUTARIO	(Nota 4)	2.893,78
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>17.909,12</u>

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

(Nota 5)

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		
Muebles y Enseres		5.044,29
Equipos de Computación		2.070,00
TOTAL ACTIVO FIJO		7.114,29
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		
DEPRECIACIONES		<u>(298,60)</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		6.815,69

ACTIVO LARGO PLAZO

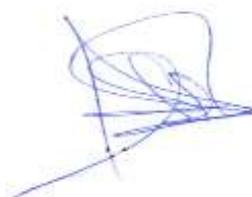
INVERSIONES A LARGO PLAZO	(Nota 6)	<u>20.154,10</u>
---------------------------	----------	------------------

TOTAL ACTIVOS

44.878,91



Cesar Cavanna Rosales
Gerente



C.P.A. Augusto De La A
Reg. No. 05996

Ver notas adjuntas

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Balance de Situación Financiera

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS POR PAGAR	(Nota 7)	31.404,11
PASIVOS ACUMULADOS	(Nota 8)	1.901,22
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	(Nota 9)	2.585,66
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		35.890,99

TOTAL PASIVOS **35.890,99**

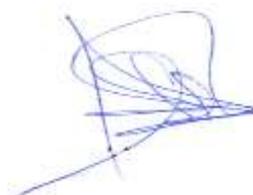
PATRIMONIO (Nota 10)

CAPITAL	800,00
Utilidad o Perdida	8.187,92
TOTAL PATRIMONIO	8.987,92

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS **44.878,91**



Cesar Cavanna Rosales
Gerente



C.P.A. Augusto De La A
Reg. No. 05996

Ver notas adjuntas

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Estado de Resultados Integral

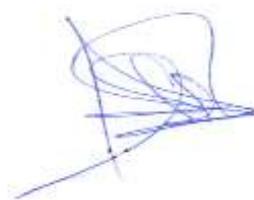
31 de diciembre
2011

(En Dólares)

INGRESOS POR VENTAS		
INGRESOS POR VENTAS 0%	(Nota 11)	187.748,64
INGRESOS POR VENTAS 12%	(Nota 11)	32.427,18
OTROS INGRESOS	(Nota 12)	154,10
TOTAL INGRESOS		220.329,92
TOTAL INGRESOS		220.329,92
GASTOS OPERACIONALES	(Nota 13)	
GASTOS DE ADMINISTRACION		(207.356,52)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(207.356,52)
DEPRECIACIONES	(Nota 13)	
GASTOS DEPRECIACIONES		(298,60)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		12.674,80



Cesar Cavanna Rosales
Gerente



C.P.A. Augusto De La A
Reg. No. 05996

Ver notas adjuntas

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

**31 de diciembre
2011**

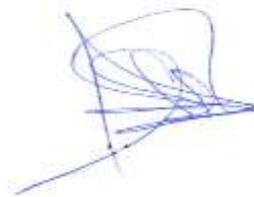
(En Dólares)

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

	Capital Social	Reserva		Reserva Valuación Activo	Superávit del Ejercicio
		Legal	Capital		
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	\$ 800,00				
Resultados acumul. aplicación primera vez NIIF					
Reserva legal 2011					
Utilidad Neta, 2010					
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	\$ 800,00				
Utilidad Neta, 2011					\$ 8.187,92



Cesar Cavanna Rosales
Gerente



C.P.A. Augusto De La A
Reg. No. 05996

Ver notas adjuntas

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	207.198,26
(menos) Efectivo pagado por:	(198.200,29)

Efectivo neto utilizado en actividades de operación **8.997,97**

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Disminución Compra de propiedades, planta y equipos	(7.114,29)
---	------------

Efectivo neto usado por actividades de inversión **(7.114,29)**

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Aumento Préstamo accionistas	0,00
------------------------------	------

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación **0,00**

Disminución neta en caja y bancos	1.883,68
-----------------------------------	----------

Caja y bancos al principio del año	0,00
------------------------------------	------

Caja y bancos al final del año **1.883,68**

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de

Actividades de operación:

UTILIDAD del Ejercicio US \$ 12.674,80

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto

Proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones 298,60

12.973,40

Aumento Activos diferidos (20.154,10)

Disminución Crédito tributario (2893,78)

Aumento en Otras Cuentas por Cobrar (13.131,66)

Impuesto a la renta y participación trabaj (4.271,41)

Aumento pagos a proveedores 31.988,64

Aumento pasivos acumulados 2.585,66

Disminucion 15% participación trabajadores 1.901,22

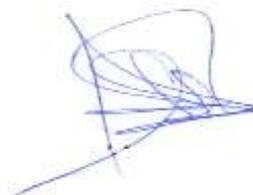
(3.975,43)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 8.997,97

=====



Cesar Cavanna Rosales
Gerente



C.P.A. Augusto De La A
Reg. No. 05996

Ver notas adjuntas

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2011

1. ACTIVIDADES

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de artículos deportivos, y la actividad de producción de eventos artísticos, culturales y deportivos.

La compañía es una sociedad anónima que fue constituida el 17 de Enero del 2011 en Ecuador, regulada por la Superintendencia de Compañías.

Su oficina está ubicada en Calle Buenos Aires # 506 y Tegucigalpa

La información presentada en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2011 la empresa mantuvo 48 empleados para desarrollar su actividad y poder cumplir con los objetivos.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de Compañía, con fechas 10 de febrero de 2014, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF desde el 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2011

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 y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1. Método de depreciación y vidas útiles.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2011

2.6.2. Retiro o venta de propiedades, y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades 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 retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7. Deterioro del valor de los activos tangibles

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 o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de haber alguna.

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, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito es un promedio de 60 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corrientes.

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.

2.9.1. Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad tributaria gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad financiera, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2011

2.9.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se pondría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3. Impuestos corrientes y diferidos

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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10. Beneficios a empleados

2.10.1. 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 líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos en resultados en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos y el costo operativo de acuerdo con el método del devengado.

2.12. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2011

Adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13. Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiero, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.14. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.14.1. Pasivos financieros

Los instrumentos se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros 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.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

CLIENTES	<u>13.131,66</u>
	13.131,66

Las cuentas por cobrar clientes por un monto de \$ 13.131,66 representan facturas por venta.

4. Créditos Tributarios

RETENCIONES-DEBITO	
Retenciones fuente 1%	2.526,02
Crédito Tributario IVA	<u>367,76</u>
	2.893,78

La cuenta de créditos tributarios corresponde a las retenciones efectuados por clientes.

5. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 se detallan de la siguiente manera.

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

Nota 5

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	Saldo inicial	Adiciones	Transferencia	Saldo Final
Muebles y Enseres	5.044,29			5.044,29
Equipos de Computación	2.070,00			2.070,00
TOTAL ACTIVO FIJO				7.114,29
DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
DEPRECIACIONES	(298,60)			<u>(298,60)</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				6.815,69

Incluyen gastos de depreciación del año 2011, por un valor de \$ 298,60

6. Inversiones

Nota 6

ACTIVO A LARGO PLAZO INVERSIONES

Banco Bolivariano	<u>20.154,10</u>
	\$ 20.154,10

La cuenta de Activos a Largo Plazo totaliza \$ 20.154,10 lo cual representa la cuenta de inversiones.

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2011
(En Dólares)

7. Cuentas por pagar

Nota 7

CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES

Proveedores 20.614,88

Totales 20.614,88

PRESTAMOS ACCIONISTAS

Préstamo Accionistas 7.489,78

Totales 7.489,78

Las cuentas por pagar que corresponde a proveedores por un total de \$ 20.614,88 pertenecen a gastos administrativos, operacionales del giro del negocio.

8. Pasivos Acumulados

Estas son las obligaciones y beneficios sociales al cierre del ejercicio.

PASIVOS ACUMULADOS

PRESTACIONES LABORAL POR PAGAR

Decimo Tercer Sueldo 248,45

Decimo Cuarto Sueldo 958,00

Vacaciones por pagar 1.604,10

Participación Trabajadores 15% 1.901,22

4.711,77

APORTES POR PAGAR

Aporte Individual 9.35% 208,54

Aporte Patronal 11.15% 248,69

Iecap - Secap 22,31

479,54

Totales 5.191,31

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

9. Obligaciones Tributarias

Nota 9

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Ret en la fuente 1%	9,36
Impuesto a la Renta Cia	<u>2.585,66</u>
	<u>2.595,02</u>

10. Patrimonio

Nota 10

CAPITAL SOCIAL

Washington Hago Mendizábal	400,00
Washington Hago Luyo	400,00

UTILIDADES

Utilidad o Perdida	<u>8.187,92</u>
	<u>8.987,92</u>

Al 31 de Diciembre del 2011 el capital Social corresponde al valor de ochocientas acciones ordinarias con un valor nominal de \$1,00

11. INGRESOS

Nota 11

INGRESOS

Venta 12%	32.427,18
Venta 0%	<u>187.748,64</u>
TOTAL VENTAS	<u>220.175,82</u>

Nota 11

Al 31 de Diciembre del 2011 los ingresos corresponden a servicios de eventos, servicio de transporte, servicios de estibas, servicio de transporte urbano, servicio de mano de obra.

COMERCIAL CAMPEON COMERCAMPEON S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

13. GASTOS OPERACIONALES

Nota 13

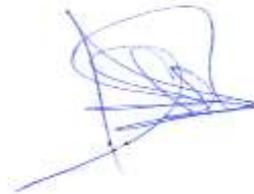
Al 31 de Diciembre del 2011 los gastos corresponden a:

GASTOS

Sueldo a Empleados	38.498,34
Beneficios Sociales	8.843,74
Transporte	141.041,27
Publicidad	4.032,00
Suministros	562,47
Gastos de Viaje	1.726,30
Combustible	3.226,87
Estibas	5.678,62
Mantenimiento y Reparacion	774,96
Depreciacion	298,60
Impuesto Agregado	907,77
Reembolso de Gastos	2.064,18
	<u>207.655,12</u>



Cesar Cavanna Rosales
Gerente



C.P.A. Augusto De La A
Reg. No. 05996