

**SPORT BAR S.A.**

**BALANCES FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



**Dra. Patricia Nicolalde  
AUDITORIA EXTERNA**

**Quito 30 de Junio 2012**

## CONTENIDO

- **Dictamen del Auditor**
- **Notas Explicativas**
- **Estados Financieros**
- **Indices Financieros**



- **Dictamen del Auditor**



**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE  
SPORT BAR S.A.**

Auditados los balances generales que se adjunta de **SPORT BAR S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas por el año terminado a esta fecha; dichos estados financieros con los anexos proporcionados que son responsabilidad de la gerencia de la Compañía; mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en esta auditoría.

Realicé esta auditoría de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de una incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas *selectivas* de evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros, también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados para la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros y una evaluación general de la presentación de los mismos. Los anexos de inventarios, otras cuentas por cobrar y por pagar presentan cifras al 31 de Diciembre del 2011, los cuales se incluyen con el propósito de hacer un análisis adicional y no se consideran necesarios para la presentación de los estados financieros básicos, la información de esos anexos ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, la información está razonablemente presentada en todos los aspectos relacionados con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

Quito, 30 de Junio del 2012



**Dra. Patricia Nicolalde**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**R.N.A.E. 604**  
**C.P.A. 26651**



- **Notas Explicativas**



## A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE SPORT BAR S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

#### A.- DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO:

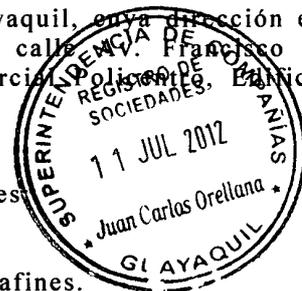
La Compañía SPORT BAR S.A., se constituyó el 2 de Julio del 2003, registrado en el expediente No 150017 de la Superintendencia de Compañías, con un capital social de Usd. 800,00, su número de Registro Único de Contribuyentes es 1791887638001.

Es de nacionalidad Ecuatoriana y su domicilio principal es en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Ben alcázar, Barrio Naciones Unidas, Av. América S/N Intersección Naciones Unidas, Edificio Plaza de las Américas, Oficina 2 piso, referencia Cinemarck.

Adicionalmente tiene un establecimiento en la ciudad de Guayaquil, cuya dirección es: Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, Parroquia Tarqui, calle Francisco de Orellana S/N Plaza Dañin, referencia frente al Centro Comercial San Marino.

La compañía dentro de su objeto social, las siguientes actividades:

1. Ofrecer servicios de comidas, bares y demás actividades afines.
2. Importación y exportación de objeto y maquinaria afines para el objeto antes mencionado.
3. Promociones y contrataciones de artistas y personas vinculadas al espectáculo y diversión en general.
4. Adquirir, gravar, toda clase de bienes necesarios para sus fines principales.
5. Girar, aceptar, cancelar, negociar, descontar toda clase de instrumentos civiles o comerciales.
6. Incurrir a la constitución de otras compañías.
7. Suscribir o adquirir acciones o parte de interés de ellas o incorporarse a ellas.
8. Y en general celebrar, ejecutar, todo acto que se relacione con su objeto social y que esté permitido por la ley.



#### B.- BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia,

El proceso contable del año fiscal 2011 se realizó en el sistema automático denominado desarrollado es E-TRADE.

De acuerdo con el examen de Auditoria del ejercicio contable al 31 de Diciembre 2011 desprende los siguientes resultados:

### 1.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los bancos se encuentran debidamente conciliados, el grupo de caja chica registra un saldo que incluye valores asignados a la administración y gerencia. Este rubro por clasificación principal es como sigue:

CONCEPTO	EN DOLARES
CAJA CHICA	948,70
CAJA CHICA ESTABLECIMIENTOS	900,00
PRODUBANCO CORRIENTE	69.823,05
PRODUBANCO AHORROS	2.586,88
<b>TOTAL</b>	<b>74.258,63</b>

### 2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES)

Las cuentas por cobrar clientes están compuestas solo por clientes propios del giro del negocio:

CONCEPTO	EN DOLARES
CLIENTES CARTERA EMPRESARIALES	5.716,60
GIFTCARDS	255,88
TÍTULOS Y VALORES POR COBRAR	32.983,26
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	6.109,09
ANTICIPO SUELDO	725,79
CUENTAS POR COBRAR JOAQUÍN BARBA	19.000,00
PROVISIÓN INCOBRABLES	-37,22
<b>TOTAL</b>	<b>64.753,40</b>



### 3.- INVENTARIOS -

El grupo de inventarios, incluye, la siguiente clasificación:

CONCEPTO	EN DOLARES
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS	40.078,61
INVENTARIO DE SEMIELABORADOS	9.474,66
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	-0,03
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	6.977,66
OTROS INVENTARIOS ACUMULADOS	36.085,39
INVENTARIO DE ESPECIES EXTERIOR	5.225,05
MERCADERÍAS EN TRANSITO	35.570,54
TOTAL	133.411,88

### 4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

En este, rubro se registran los valores cancelados por crédito tributario en IVA y pagos anticipados a proveedores.

CONCEPTO	EN DOLARES
CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	15,18
IVA EN COMPRAS Y SERVICIOS	27.017,39
ANTICIPO PROVEEDORES 2011	7.694,13
TOTAL	34.726,70

### 5.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Estas cuentas están compuestas por pagos que aun no se han consumido, se compone de la siguiente manera:

CONCEPTO	EN DOLARES
SEGUROS ANTICIPADOS	1.296,31
TOTAL	1.296,31

### 6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

En este, rubro se registran los valores por retenciones en la fuente, recibidas durante el ejercicio fiscal en análisis.

CONCEPTO	EN DÓLARES
RETENCIONES EN LA FUENTE RECIBIDAS	39.524,23
<b>TOTAL</b>	<b>39.524,23</b>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se adquiere propiedades, plantas y equipos que constan al cierre, se realiza las depreciaciones de forma proporcional.

### SPORT BAR S.A.

Análisis de Activos Fijos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

COSTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AL 31/12/10	ADICIONES	DISMINUCIONES BAJA	AL 31/12/11
INMUEBLES	259.684,06	0,00	-	259.684,06
MUEBLES Y ENSERES	250.671,74	2.595,25	-	253.266,99
MAQUINARIA Y EQUIPOS E INSTALACIONES	268.741,64	156.574,07	-	425.315,71
EQUIPO DE COMPUTACIÓN SOFTWARE	66.754,35	8.300,28	-	75.054,63
VEHÍCULOS	116.471,71	1.725,48	-	118.197,19
OTROS ACTIVOS FIJOS	110.132,18	0,00	110.132,18	0,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	352.004,93	0,00	111.279,83	463.284,76
TERRENOS	0,00	0,00	-	0,00
OBRAS EN PROCESO	16.999,92	0,00	-	16.999,92
<b>SUBTOTAL</b>	<b>737.450,67</b>	<b>169.195,08</b>	<b>221.412,01</b>	<b>685.233,74</b>

## 8. ACTIVOS DIFERIDOS

Se registra los valores correspondientes a la puesta en marcha del negocio y otros, detallados como sigue:

CONCEPTO	EN DOLARES
FRANQUICIAS	71.570,47
GASTOS DE INSTALACIÓN	11.599,86
MEJORAS DE LOCALES ARRENDADOS	4.858,59
INSTALACIONES VILLAGE	360.830,88



AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-120.080,80
<b>TOTAL</b>	<b>328.779,00</b>

### 9. ACTIVOS LARGO PLAZO

Los activos largo plazo se consideran inversiones a largo plazo, activos fijos sin operación:

CONCEPTO	EN DOLARES
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS LARGO PLAZO	399.369,08
OTROS ACTIVOS	4.920,00
<b>TOTAL</b>	<b>404.289,08</b>

### 10. CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Estos pasivos están comprendidos por lo siguiente:

CONCEPTO	EN DOLARES
PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	141.090,88
<b>TOTAL</b>	<b>141.090,88</b>

### 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES POR PAGAR

Al cierre del ejercicio, refleja un valor por préstamos a corto plazo, el cual se detalla de clientes de la siguiente manera:

CONCEPTO	EN DOLARES
PRÉSTAMO BANCARIO CORTO PLAZO	39.357,80
<b>TOTAL</b>	<b>39.357,80</b>



### 12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Incluye, valores por pagar como agente de retención de impuestos, así como también los descuentos referentes a aportes del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

CONCEPTO	EN DOLARES
REMUNERACIONES DEL PERSONAL POR PAGAR	774,90
LIQUIDACIONES FINAL DE HABERES POR PAGAR	-549,70
OTROS DESCUENTOS DIVERSOS DEL PERSONAL	2.474,68
OTRAS CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL	3.262,83

APORTE PERSONAL IESS POR PAGAR	4.017,71
APORTE PATRONAL IESS POR PAGAR	5.268,40
RETENCIONES PRESTAMOS IESS POR PAGAR	1.815,28
FONDO DE RESERVA IESS	843,83
IVA EN VENTA SERVICIOS	45.786,85
RETENCIONES EN LA FUENTE POR IVA	4.494,30
RETENCIONES EN LA FUENTE POR RENTA	8.507,23
PRESTAMOS TERCEROS POR PAGAR PORCIÓN CORRIENTE	11.270,77
<b>TOTAL</b>	<b>87.967,08</b>

### 13. PROVISIONES POR PAGAR

En este grupo incluye valores por obligaciones fiscales y patronales, el cual se detalla de la siguiente manera:



CONCEPTO	EN DOLARES
PROVISIÓN DECIMO TERCER SUELDO	4.108,54
PROVISIÓN DECIMO CUARTO SUELDO	27.123,07
PROVISIÓN VACACIONES	2.200,00
PROVISIÓN REAL DISTRIBUTIVO DE SERVICIO Y PROPINAS	34.755,20
PROVISIÓN DIFERIDA DISTRIBUTIVO DE SERVICIO	62.648,63
PROVISIÓN REAL MENAJE DE DISTRIBUCIÓN	30.135,60
FONDOS Y MULTAS DEL PERSONAL	778,88
<b>TOTAL</b>	<b>161.749,99</b>

Los valores concernientes al impuesto a la renta y participación del 15% de utilidades a empleados, es el resultado del cálculo del presente año, el cual se detalla a continuación:

CONCEPTO	EN DÓLARES
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	43.220,94
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGARA DEL EJERCICIO	34.978,47
<b>TOTAL</b>	<b>78.199,41</b>

### 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Registra préstamos bancarios, clasificados, en interés y capital:

CONCEPTO	EN DOLARES
OTROS PASIVOS DE OPERACIÓN	405.999,82
PRESTAMOS DE TERCEROS LARGO PLAZO	25.762,94
CUENTAS POR PAGAR CARMODY	123.711,13

<b>TOTAL</b>	<b>555.473,89</b>
--------------	-------------------

#### 15. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Registra préstamos a compañías relacionadas y préstamos de accionistas:

CONCEPTO	EN DÓLARES
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	262.721,63
<b>TOTAL</b>	<b>262.721,63</b>

#### 16. PATRIMONIO

El patrimonio de SPORT BAR S.A. al 31 de diciembre del 2011 cierra con USD. 439.712,03 y con un capital de USD 800,00 divididas en OCHOCIENTAS acciones de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

CONCEPTO	EN DOLARES
CAPITAL PAGADO ESTEBAN PAZ	340,00
CAPITAL PAGADO ANDRÉS BUENO	204,00
CAPITAL PAGADO RODRIGO PAZ	136,00
CAPITAL PAGADO VERÓNICA PAZ	120,00
RESERVA LEGAL	5.871,25
RESERVA ESTATUTARIA	0,00
OTRAS RESERVAS	
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	278.050,38
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	154.990,40
<b>TOTAL</b>	<b>439.712,03</b>



A handwritten signature in black ink, located to the right of the official stamp.



- **Estados Financieros**

**SPORT BAR S.A.**  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
( Expresado en Dólares )

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

CAJA BANCOS	1	74.258,63
INVERSIONES TEMPORALES		-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	2	32.983,26
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES NO RELACIONADOS)	2	5.972,48
PROVISIÓN INCOBRABLES	2	-37,22
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	2	25.834,88
MERCADERIA EN TRANSITO	3	35.570,54
INVENTARIO	3	97.841,08
OTRAS ACTIVOS CORRIENTES .	4	34.726,70
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5	1.296,31
IMPUESTOS ANTICIPADOS	6	39.524,23

**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** **347.970,89**

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

INMUEBLES	7	259.684,06
MUEBLES Y ENSERES		253.266,99
MAQUINARIA Y EQUIPOS E INSTALACIONES		425.315,71
EQUIPO DE COMPUTACIÓN SOTFWARES		75.054,63
VEHICULOS		118.197,19
OTROS ACTIVOS FIJOS		-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-463.284,76
TERRENOS		-
OBRAS EN PROCESO		16.999,92
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>685.233,74</b>

**ACTIVOS DIFERIDO**

MARCAS PATENTES DERECHOS DE LLAVES Y SIMILARES		-
GASTOS ORGANIZACION Y CONSTITUCION		-
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	8	448.859,80
AMORTIZACION ACUMULADA		-120.080,80

**TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLE** **328.779,00**

**ACTIVOS LARGO PLAZO**

INVERSIONES A LARGO PLAZO		-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO ( RELACIONADOS)	9	404.289,08
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO		-
<b>TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO</b>		<b>404.289,08</b>

**TOTAL ACTIVOS** **1.766.272,71**



**SPORT BAR S.A.**

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

( Expresado en Dólares )

**PASIVOS**

**PASIVOS CORRIENTES**

CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (NO RELACIONADOS)	10	141.090,88
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	11	39.357,80
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO RELACIONADOS LOCALES)	12	87.967,08
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (RELACIONADOS LOCALES)		
PROVISIONES POR PAGAR	13	161.749,99
IMPUESTO POR PAGAR DEL EJERCICIO		43.220,94
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		34.978,47

**TOTAL PASIVO CORRIENTE 508.365,16**

**PASIVO LARGO PLAZO**

CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (NO RELACIONADOS) L/P		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES L/P		-
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	14	262.721,63
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (RELACIONADOS LOCALES) L/P		
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO RELACIONADOS LOCALES) L/P	15	555.473,89
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>818.195,52</b>

**PASIVOS DIFERIDOS**

OTROS PASIVOS -

**TOTAL PASIVO DIFERIDO -**

**TOTAL PASIVO 1.326.560,68**

**PATRIMONIO**

CAPITAL SOCIAL	16	800,00
FUTURA CAPITALIZACIÓN		-
RESERVAS LEGAL		5.871,25
OTRAS RESERVAS		
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		278.050,38
PÉRDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		154.990,40

**TOTAL PATRIMONIO 439.712,03**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1.766.272,71**

**SPORT BAR S.A.**  
BALANCE DE RESULTADOS  
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2011  
( Expresado en Dólares )

VENTAS Y OTROS	3.644.523,00
COSTO DE VENTA	-1.972.212,42
MARGEN BRUTO	<u>1.672.310,58</u>
GTOS DE VENTAS	-1.021.514,76
GTOS. ADMINISTRATIVOS	-148.354,98
GTOS. FINANCIEROS-BANCARIOS	-111.131,27
DEPRECIACIONES	-111.365,09
AMORTIZACIONES	-46.754,66
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>233.189,82</u>
RESULTADO DEL PERIODO	<u><b>233.189,82</b></u>
15% UTILIDADES TRABAJADORES	-34.978,47
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.188,63
AMORTIZACION DE PERDIDAS	-
DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	-
DEDUCCION POR PAGO EMPLEADOS CON DISCAPACIDAD	-19.312,71
UTILIDAD GRAVABLE DEL EJERCICIO	<u><b>180.087,27</b></u>
24% IMPUESTO A LA RENTA	43.220,94
ANTICIPO EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	-43.220,94
RETENCIONES EN LA FUENTE EJER. FISCAL	-39.524,23
SALDO ANTICIPO A LA RENTA PENDIENTE DE PAGO	-
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	-
CREDITO TRIBUTARIO AFAVOR	<u><b>3.698,71</b></u>
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2012	<b>29.329,87</b>
UTILIDA NETA DEL EJERCICIO	<u><b>154.990,40</b></u>

**SPORT BAR S.A.**

**BALANCE COMPARATIVO**

( Expresado en dólares )

	31/12/2010 2.010	31/12/2011 2.011	VARIACION
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
CAJA BANCOS	56.820,64	74.258,63	17.437,99
INVERSIONES TEMPORALES		0,00	0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	83.180,43	32.983,26	-50.197,17
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES NO RELACIONADOS)	-285,87	5.972,48	6.258,35
PROVISIÓN INCOBRABLES	-1.294,75	-37,22	1.257,53
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	94.058,03	25.834,88	-68.223,15
MERCADERIA EN TRANSITO		35.570,54	35.570,54
INVENTARIO	8.079,60	97.841,08	89.761,48
OTRAS ACTIVOS CORRIENTES		34.726,70	34.726,70
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	318.999,06	1.296,31	-317.702,75
IMPUESTOS ANTICIPADOS	74.329,28	39.524,23	-34.805,05
		0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>633.886,42</b>	<b>347.970,89</b>	<b>-285.915,53</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
INMUEBLES	259.684,06	259.684,06	0,00
MUEBLES Y ENSERES	250.671,74	253.266,99	2.595,25
MAQUINARIA Y EQUIPOS E INSTALACIONES	268.741,64	425.315,71	156.574,07
EQUIPO DE COMPUTACIÓN SOTFWARES	66.754,35	75.054,63	8.300,28
VEHICULOS	116.471,71	118.197,19	1.725,48
OTROS ACTIVOS FIJOS	110.132,18	0,00	-110.132,18
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-352.004,93	-463.284,76	-111.279,83
TERRENOS		0,00	0,00
OBRAS EN PROCESO	16.999,92	16.999,92	0,00
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>737.450,67</b>	<b>685.233,74</b>	<b>-52.216,93</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDO</b>			
MARCAS PATENTES DERECHOS DE LLAVES Y SIMILARES	0,00	0,00	0,00
GASTOS ORGANIZACION Y CONSTITUCION	0,00	0,00	0,00
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	21.378,45	448.859,80	427.481,35
AMORTIZACION ACUMULADA	-1.763,49	-120.080,80	-118.317,31
		0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLE</b>	<b>19.614,96</b>	<b>328.779,00</b>	<b>309.164,04</b>
<b>ACTIVOS LARGO PLAZO</b>			
INVERSIONES A LARGO PLAZO		0,00	0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO ( RELACIONADOS)	318.821,45	404.289,08	85.467,63
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	42.009,43	0,00	-42.009,43
<b>TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>360.830,88</b>	<b>404.289,08</b>	<b>43.458,20</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.751.782,93</b>	<b>1.766.272,71</b>	<b>14.489,78</b>

**SPORT BAR S.A.**

BALANCE COMPARATIVO

( Expresado en dólares )

	31/12/2010 2.010	31/12/2011 2.011	VARIACION
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (NO RELACIONADOS)	375.025,99	141.090,88	-233.935,11
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		39.357,80	39.357,80
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO RELACIONADOS LOCALES)	81.639,94	87.967,08	6.327,14
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (RELACIONADOS LOCALES)	3.628,89	0,00	-3.628,89
PROVISIONES POR PAGAR	107.274,71	161.749,99	54.475,28
IMPUESTO POR PAGAR DEL EJERCICIO		43.220,94	43.220,94
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		34.978,47	34.978,47
		0,00	0,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>567.569,53</b>	<b>508.365,16</b>	<b>-59.204,37</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (NO RELACIONADOS) L/P	0,00	0,00	0,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES L/P	390.680,68	0,00	-390.680,68
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	339.944,99	262.721,63	-77.223,36
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (RELACIONADOS LOCALES) L/P	123.711,13	0,00	-123.711,13
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO RELACIONADOS LOCALES) L/P	-	555.473,89	555.473,89
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>854.336,80</b>	<b>818.195,52</b>	<b>-36.141,28</b>
	0,00		
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>			
OTROS PASIVOS	-	0,00	0,00
<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
		0,00	0,00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.421.906,33</b>	<b>1.326.560,68</b>	<b>-95.345,65</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00	0,00
FUTURA CAPITALIZACIÓN	0,00	0,00	0,00
RESERVAS LEGAL	5.871,25	5.871,25	0,00
OTRAS RESERVAS	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	97.778,20	278.050,38	180.272,18
PÉRDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		0,00	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	225.427,15	154.990,40	-70.436,75
		0,00	0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>329.876,60</b>	<b>439.712,03</b>	<b>109.835,43</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.751.782,93</b>	<b>1.766.272,71</b>	<b>14.489,78</b>
	0,00	0,00	0,00

**SPORT BAR S.A.**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

**CAPITAL SOCIAL**

SALDO INICIAL DEL AÑO	800,00
AUMENTO EJERCICIO 2011	-
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>800,00</u>

**APORTE FUTURA CAPITALIZACION**

SALDO INICIAL DEL AÑO	-
AUMENTO / DISMINUCION EJERCICIO 2011	-
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>-</u>

**RESERVAS**

RESERVA LEGAL AL INICIO DEL AÑO	5.871,25
PROVISIÓN DEL AÑO 2011	-
(-) AUMENTO DE CAPITAL AÑO 2011	-
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>5.871,25</u>

**OTRAS RESERVAS**

OTRAS RESERVAS INICIO DEL AÑO	-
(+)-MOVIMIENTOS AÑO 2011	-
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>-</u>

**UTILIDADES ACUMULADAS**

SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	97.778,20
(-) MOVIMIENTOS AÑO 2011	180.272,18
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>278.050,38</u>

**PERDIDAS ACUMULADAS**

SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	-
(-) MOVIMIENTOS AÑO 2011	-
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>-</u>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011**

UTILIDAD DEL PERIODO 2011	154.990,40
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>154.990,40</u>

**TOTAL PATRIMONIO** 439.712,03

**SPORT BAR S.A.**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares)

**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO**

Los recursos financieros fueron originados por:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	154.990,40
AUMENTO PATRIMONIO	25.281,78
DISMINUCIONES DE ACTIVO A CORTO PLAZO	470.928,12
DISMINUCIONES DE OTROS ACTIVOS	42.009,43
AUMENTO DE PASIVO A CORTO PLAZO	178.359,63
AUMENTO PASIVOS LARGO PLAZO	555.473,89
AUMENTO OTROS PASIVOS	0,00
DISMINUYE ACTIVOS FIJOS	110.132,18

**Gastos que no representan desembolso de capital de trabajo:**

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	229.597,14
---------------------------------	------------

**TOTAL FUENTES** 1.766.772,57

**(-) APLICACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO**

AUMENTO DE ACTIVOS A CORTO PLAZO	167.574,60
AUMENTO DEL SALDO BRUTO DE ACTIVO FIJO	169.195,08
AUMENTO DE OTROS ACTIVOS	512.948,98
DISMINUCION DE PASIVO A CORTO PLAZO	237.564,00
DISMINUCION DE PASIVO A LARGO PLAZO	591.615,17
DISMINUCION PATRIMONIO	70.436,75

**TOTAL APLICACIONES** 1.749.334,58

**TOTAL FUENTES - TOTAL APLICACIONES** 17.437,99 **AUMENTO DE EFECTIVO**

**SPORT BAR S.A.**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO**

Los recursos financieros fueron originados por:

AUMENTO PATRIMONIO	109.835,43
DISMINUCIONES DE ACTIVO A CORTO PLAZO	470.928,12
DISMINUCIONES DE ACTIVO FIJOS	110.132,18
DISMINUCIONES DE OTROS ACTIVOS	42.009,43
AUMENTO DE PASIVO A CORTO PLAZO	178.359,63
AUMENTO PASIVOS LARGO PLAZO	555.473,89
AUMENTO OTROS PASIVOS	0,00

**Gastos que no representan desembolso de capital de trabajo:**

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	229.597,14
---------------------------------	------------

**TOTAL FUENTES** 1.696.335,82

**(-) APLICACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	-70.436,75
AUMENTO DE ACTIVOS A CORTO PLAZO	167.574,60
AUMENTO DEL SALDO BRUTO DE ACTIVO FIJO	169.195,08
AUMENTO DE OTROS ACTIVOS	512.948,98
DISMINUCION DE PASIVO A CORTO PLAZO	237.564,00
DISMINUCION DE PASIVO A LARGO PLAZO	591.615,17
DISMINUCION PATRIMONIO	70.436,75

**TOTAL APLICACIONES** 1.678.897,83

**TOTAL FUENTES - TOTAL APLICACIONES** 17.437,99 AUMENTO DE  
0,00 EFECTIVO

**SPORT BAR S.A.**

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares)

**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO**

Los recursos financieros fueron originados por:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	154.990,40
AUMENTO PASIVOS LARGO PLAZO	555.473,89
AUMENTO OTROS PASIVOS	0,00
DISMINUCION DE ACTIVO FIJO	110.132,18
DISMINUCION OTROS ACTIVOS	42.009,43
AUMENTO DE PATRIMONIO	25.281,78

**Gastos que no representan desembolso de capital de trabajo:**

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	229.597,14
---------------------------------	------------

<b>TOTAL FUENTES</b>	<b>1.117.484,82</b>
----------------------	---------------------

**(-) APLICACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO**

AUMENTO DEL ACTIVO FIJO	169.195,08
AUMENTO DE OTROS ACTIVOS CORRIENTES	512.948,98
DISMINUCION PASIVOS LARGO PLAZO	591.615,17
DISMINUCION PATRIMONIO	70.436,75
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>1.344.195,98</b>

<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>-226.711,16</b>
---	--------------------

**ANÁLISIS DE LA DISMINUCIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO**

**AUMENTO ( DISMINUCIÓN ) DE LOS ACTIVOS CORRIENTES**

CAJA BANCOS	17.437,99
INVERSIONES TEMPORALES	0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	-50.197,17
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES NO RELACIONADOS)	6.258,35
PROVISIÓN INCOBRABLES	1.257,53
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	-68.223,15
MERCADERIA EN TRANSITO	35.570,54
INVENTARIO	89.761,48
OTRAS ACTIVOS CORRIENTES	34.726,70
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-317.702,75
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-34.805,05
<b>TOTAL AUMENTO ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>-285.915,53</b>

**(-) AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE PASIVOS CORRIENTES**

<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (NO RELACIONADOS)	-233.935,11
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	39.357,80
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO RELACIONADOS LOCALES)	6.327,14
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (RELACIONADOS LOCALES)	-3.628,89
PROVISIONES POR PAGAR	54.475,28
IMPUESTO POR PAGAR DEL EJERCICIO	43.220,94
<b>TOTAL AUMENTO PASIVOS</b>	<b>-59.204,37</b>

<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>-226.711,16</b>
---	--------------------

CAPITAL DE TRABAJO AL FIN DEL AÑO	40543	66.316,89
CAPITAL DE TRABAJO AL FIN DEL AÑO	40908	-160.394,27

Dar. Patricia Nicolalde  
AUDITORIA EXTERNA

DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO EN EL AÑO

-226.711,16
0,00



ANEXO ACTIVOS FIJOS

**SPORT BAR S.A.**  
Análisis de Activos Fijos  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

COSTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AL 31/12/10	ADICIONES	DISMINUCIONES	AL 31/12/11
			BAJA	
INMUEBLES	259.684,06	0,00	-	259.684,06
MUEBLES Y ENSERES	250.671,74	2.595,25	-	253.266,99
MAQUINARIA Y EQUIPOS E INSTALACIONES	268.741,64	156.574,07	-	425.315,71
EQUIPO DE COMPUTACIÓN SOFTWARES	66.754,35	8.300,28	-	75.054,63
VEHICULOS	116.471,71	1.725,48	-	118.197,19
OTROS ACTIVOS FIJOS	110.132,18	0,00	110.132,18	0,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	352.004,93	0,00	111.279,83	463.284,76
TERRENOS	0,00	0,00	-	0,00
OBRAS EN PROCESO	16.999,92	0,00	-	16.999,92
<b>SUBTOTAL</b>	<b>737.450,67</b>	<b>169.195,08</b>	<b>221.412,01</b>	<b>685.233,74</b>

**SPORT BAR S.A.**  
**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2011**

UTILIDAD EJERCICIO	233.189,82
PROVISION GASTOS	
<b>UTILIDAD FINAL</b>	<b>233.189,82</b>
15% PARTICIPACION UTILIDADES	34.978,47
UTILIDAD DESPUES PARTICIPACION EMPLEADOS	198.211,35
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.188,63
AMORTIZACION PERDIDAS ANTERIORES	-
DEDUCCION TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	19.312,71
DEDUCCION LEYES ESPECIALES	-
UTILIDAD A REINVERTIR	-
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>180.087,27</b>
IMPUESTO A LA RENTA	43.220,94
ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMIANDO</b>	<b>43.220,94</b>
SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE RECIBIDAS EJERCICIO FISCAL</b>	<b>39.524,23</b>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	3.696,71
<b>UTILIDAD NETA EJERCICIO</b>	<b>154.990,40</b>



**SPORT BAR S.A.**  
**BALANCE AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
( Expresado en Dólares )

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

<b>TOTAL ACTIVOS</b>	399	1.766.272,71	<b>1.720.813,22</b>	0,40%	6.883,25
(-)C Y D X Clientes No Relacionados Locales Ctes	315	-5.972,48			
(-)C Y D X Clientes No Relacionados Exterior Ctes	316				
(-)Otras CYD Cltes No Relacionados Locales ctes.	319				
(-)Otras CYD Cltes No Relacionados Exterior ctes.	320				
(+)Provision ctas Incobrables	321	37,22			
(-)Credito Tributario IVA	323	-			
(-)Credito Tributario Renta	324	-39.524,23			
(-)CyD x Cobrar Cltes. No Relacionado Locales L/P	385				
(-)CyD x Cobrar Cltes. No Relacionado Exterior L/P	386				
(-)Otras CyD Cltes. No relacionados Locales L/P	389				
(-)Otras CyD Cltes. No relacionados Exterior L/P	390				
(+)Provision ctas Incobrables	391				
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>439.712,03</b>	<b>0,20%</b>	<b>879,42</b>
(+)Capital Suscrito y/o Asignado	501	800,00			
(-)Capital Suscrito no pagado	503	-			
(+)Aportes de Socios o Accionistas	505	-			
(+)Reserva Legal	507	5.871,25			
(+)Otras Reservas	509				
(+)Utilidades No distribuidas ejercicios anteriores	513	278.050,38			
(-)Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	515	-			
(+)Utilidad del Ejercicio	517	154.990,40			
(-)Perdida del Ejercicio	519	-			
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>3.644.523,00</b>	<b>0,40%</b>	<b>14.578,09</b>
Total Ingresos	699	3.644.523,00			
100% Dividendos Excentos	812	-			
100% Otras Rentas Excentos	813				
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b>1.439.120,76</b>	<b>0,20%</b>	<b>2.878,24</b>
Total Costos Y Gastos	799	1.439.120,76			
(+) 15% Particip. De trabajadores	811	-			
(-)Gastos no Deducibles Exterior	814	-			
(-)Gastos no Deducibles Locales	815				
(-)Gastos Incurridos por generar ingresos excentos	816				
(-)Participacion Trabajadores atribuibles a ingresos excentos	817				
(+)Deducccion por incremento neto empleados	821				
(+)Deducccion por pago trabajadores con discapacidad	822				
<b>TOTAL ANTICIPO SEGÚN AUDITORIA</b>	<b>a</b>				<b>25.219,01</b>
ANTICIPO CALCULADO BASE	<b>b</b>	25.219,01			
ANTICIPO DECLARADO	<b>c</b>	29.329,87			
DIFERENCIA A COMUNICAR	<b>d=</b>	a-c	-4.110,86		
DIFERENCIA CON EL VALOR CALCULADO (BASE)	<b>e=</b>	a-b			

- **Aplicación de Índices Financieros**

**SPORT BAR S.A.**

INDICES FINANCIEROS

BALANCE AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICES	APLICACIÓN	2010	APLICACIÓN	2011
<b>RAZONES DE LIQUIDEZ</b>				
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b> Act. Cte. - Pasivo Cte.	Act. Cte. <b>633.886,42</b> Pasivo Cte. <b>567.569,53</b>	<b>66.316,89</b>	Act. Cte. <b>347.970,89</b> Pasivo Cte. <b>508.365,16</b>	<b>-160.394,27</b>
<b>SOLVENCIA</b> Act. Cte./Pasivo Cte.	Act. Cte. <b>633.886,42</b> Pasivo Cte. <b>567.569,53</b>	<b>1,12</b>	Act. Cte. 347.970,89 Pasivo Cte. 508.365,16	<b>0,68</b>
<b>PRUEBA ACIDA</b> (Act. Cte.- Inv.)/Pas. Cte.	Act. Cte. <b>633.886,42</b> Inventario <b>8.079,60</b> Pasivo Cte. <b>567.569,53</b>	<b>1,10</b>	Act. Cte. 347.970,89 Inventario <b>97.841,08</b> Pasivo Cte. 508.365,16	<b>0,49</b>
<b>RAZONES DE APALANCAMIENTO</b>				
<b>ENDEUDAMIENTO</b> Pas. Total / Activo Total	Pasivo Total <b>1.421.906,33</b> Activo Total <b>1.761.782,93</b>	<b>0,81</b>	Pasivo Total <b>1.326.560,68</b> Activo Total <b>1.766.272,71</b>	<b>0,75</b>
<b>PASIVO A CAPITAL</b> Pas. Total / Patrimonio	Pasivo Total <b>1.421.906,33</b> Patrimonio <b>329.876,60</b>	<b>4,31</b>	Pasivo Total 1.326.560,68 Patrimonio <b>439.712,03</b>	<b>3,02</b>
<b>INDICE ESTRUCTURAL</b> Patrimonio / Activo Total	Patrimonio <b>329.876,60</b> Activo Total <b>1.761.782,93</b>	<b>18,83%</b>	Patrimonio 439.712,03 Activo Total 1.766.272,71	<b>24,89%</b>
<b>RAZONES DE ACTIVIDAD</b>				
<b>ROTACION DE INVENTARIO</b> Costo de lo Vendido / Invent. Promedio	Costo de lo Vendido <b>1.388.090,09</b> Inventario Promedio <b>8.079,60</b>	<b>171,80</b>	Costo de lo Vendido 1.317.102,27 Inventario Promedio 97.841,08	<b>13,46</b>
<b>PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO</b> 360 / Rotación de Inventario	360 días <b>360,00</b> Rotación de Inventario <b>171,80</b>	<b>2,10</b>	360 días 360,00 Rotación de Inventario 13,46	<b>26,74</b>
<b>ROTACION CTAS. X COBRAR</b> Clientes x Cobrar / Ctas. X Cobrar Prom.	Cientes <b>-286,87</b> Cuentas por Cobrar <b>176.657,84</b>	<b>-0,00</b>	Cientes <b>5.972,48</b> Cuentas por Cobrar <b>68.855,36</b>	<b>0,10</b>
<b>ROTACION CTAS. X COBRAR EN DIAS</b> 360 D. / ROTACION CTAS. X COBRAR		<b>-221.208,32</b>		<b>3.547,59</b>
<b>RENTABILIDAD</b>				
<b>MARGEN BRUTO DE UTILIDADES</b> Ventas - Costo de lo Vendido / Ventas	Vtas - Costo de Vendido <b>2.093.445,69</b> Ventas <b>3.481.535,78</b>	<b>39,87%</b>	Vtas - Costo de Vendido 2.327.420,73 Ventas 3.644.523,00	<b>36,14%</b>
<b>RENDIMIENTO PATRIMONIAL</b> Utilidad Neta / Patrimonio	Utilidad Neta 225.427,15 Patrimonio <b>329.876,60</b>	<b>68,34%</b>	Utilidad Neta 154.990,40 Patrimonio <b>439.712,03</b>	<b>35,25%</b>
<b>RENDIMIENTO DE INVERSION</b> Utilidad Neta / Activo Total	Utilidad Neta 225.427,15 Activo Total <b>1.761.782,93</b>	<b>12,87%</b>	Utilidad Neta 154.990,40 Activo Total <b>1.766.272,71</b>	<b>8,77%</b>

**SPORT BAR S.A.**

INDICES FINANCIEROS

BALANCE AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICES	APLICACIÓN	2010	APLICACIÓN	2011
<b>COSTO DE VENTAS / VENTAS</b> Costo de Ventas / Ventas	Costo de Ventas <b>1.388.090,09</b>	<b>39,87%</b>	Costo de Ventas 1.317.102,27	<b>36,14%</b>
	Ventas <b>3.481.535,78</b>		Ventas <b>3.644.523,00</b>	
<b>MARGEN DE UTILIDADES OPERACIONALES</b> Utilidad de Operación / Ventas	Utilidad de Operación <b>225.427,15</b>	<b>6,47%</b>	Utilidad de Operación <b>233.189,82</b>	<b>6,40%</b>
	Ventas <b>3.481.535,78</b>		Ventas 3.644.523,00	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS / VENTAS</b>	Gastos Administrativos <b>267.475,06</b>	<b>7,68%</b>	Gastos Administrativos 148.354,98	<b>4,07%</b>
	Ventas <b>3.481.535,78</b>		Ventas 3.644.523,00	

**Dra. Patricia Nicolalde**  
**AUDITORIA EXTERNA**