

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

18/28

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

INDICE

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados :

**Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

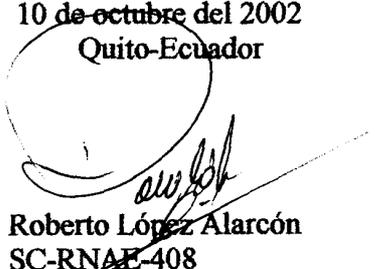
A los señores Accionistas de :
BATISPORT CIA.LTDA.

1. Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo de **BATISPORT CIA.LTDA.** por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2.001. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia General. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea planificada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. Por ser nuestra contratación posterior a la fecha de la toma fisica de inventarios correspondiente al cierre del ejercicio, no pudimos participar en la misma, y debido a la imposibilidad de aplicar procedimientos alternativos, no pudimos satisfacernos de la existencia de dichos saldos.
4. Al 31 de diciembre del 2.001, no fue posible obtener respuesta a algunas de nuestras solicitudes de confirmación de saldos de cuentas por pagar y dada la imposibilidad de aplicar procedimientos alternativos no pudimos satisfacernos de la propiedad, existencia y exactitud de dichos saldos.
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del 2.001 de tales ajustes, de existir algunos que podrían haberse considerado necesarios si hubiésemos podido aplicar los procedimientos indicados en los numerales tercero, y cuarto los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad , la posición financiera de **BATISPORT CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2.001 y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

6. Hacemos mención a la nota 1 literal b a los estados financieros, sin que esto represente una salvedad a nuestra opinión. A partir del 21 de enero del 2000. el gobierno Ecuatoriano anunció la dolarización de su economía. Todas las operaciones correspondientes al ejercicio 2001 han sido efectuadas en dólares americanos, Moneda oficial en la República del Ecuador.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **BATISPORT CIA. LTDA** al 31 de diciembre del 2001 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado

10 de octubre del 2002
Quito-Ecuador



Roberto López Alarcón
SC-RNAE-408

BATISPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION

Diciembre 31.

2001

Activos

Activos Corrientes

Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 2)	205,150.61
Cuentas por Cobrar (nota 3)	908,758.35
Total Activo Exigible	1,113,908.96

Inventarios (nota 4)	748,166.26
-----------------------------	-------------------

Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Instalac.y Adecuaciones Maquinaria y Eq., Vehículos, Eq.Computac.e Inmuebles (nota 5)	303,466.14
Total Activos Fijos	303,466.14

Activo Diferido	48,393.61
Impuestos Pagados por Anticipado (nota 6)	47,782.80
Gastos Diferidos (nota 7)	610.81
Total de los Activos	2,213,934.97

Pasivos

Pasivo Corriente

Cuentas por Pagar (nota 8)	1,180,138.40
Impuestos por Pagar (nota 9)	12,454.57
Obligaciones por Pagar (nota 10)	3,103.91
Total Pasivo	1,195,696.88

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	3,440.00
Reservas	190,850.10
Aportes Futura Capitalización	34,904.00
Utilidades no distribuidas	203,166.56
Utilidad del Ejercicio	585,877.43
Total Inversion de los Accionistas	1,018,238.09

Total Pasivos y Patrimonio	2,213,934.97
-----------------------------------	---------------------

BATISPORT CIA. LTDA.
Balance de Resultados

Año terminado en diciembre 31, 2001

Ingresos:

Ventas Netas	2,541,144.74
Intereses ganados	83.53
Otros	158,879.43
Total Ingresos	2,700,107.70

Egresos

Costo de Ventas	1,396,505.34
Gastos operacionales	459,430.83
Depreciaciones y amortizaciones	17,648.14
Gastos administrativos	55,702.42
Gastos financieros	184,943.54

Total Egresos **2,114,230.27**

Utilidad del Ejercicio **585,877.43**

BATISPORT CIA.LTDA.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT.CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2000	3,440.00	34,904.00	688.00	190,162.00	(3,934.00)	233,760.00	459,020.00
Transferencia Resultados Acumulados					233,760.00	(233,760.00)	-
Ajustes a Resultados Acumulados					(2,417.00)		(2,417.00)
Distribución Utilidades a Socios					(24,242.00)		(24,242.00)
Utilidad del Ejercicio						585,877.00	585,877.00
Saldo al 31 de diciembre del 2001	3,440.00	34,904.00	688.00	190,162.00	203,167.00	585,877.00	1,018,238.00

BATISPORT CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Del 1o.de enero al 31 de diciembre del 2001

FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD OPERACIÓN	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2,366,590.28
- EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	<u>(2,554,251.78)</u>
= EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	(187,661.50)
- INTERESES PAGADOS	<u>(61,414.96)</u>
FLUJO DE EFECTIVO ANTES DE PARTIDA EXTRAORDINARIA	(249,076.46)
Ingresos extraordinarios	158,962.96
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(90,113.50)</u>
FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD INVERSION	
Adquisición de Muebles	(155,510.01)
FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD INVERSION	<u>(155,510.01)</u>
FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO	
Prestamo Bancario	-
Prestamo Compañías Relacionadas	447,772.06
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	<u>(44,845.27)</u>
FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO	<u>402,926.79</u>
Disminucion neta en efectivo	157,303.28
Efectivo al inicio del año	47,847.33
SALDO FINAL DEL AÑO	<u>205,150.61</u>
CONCILIACION	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>585,877.43</u>
Partidas de conciliacion	
Depreciacion	31,348.23
Provision cuentas de dudoso cobro	1,996.57
Ajustes Resultados Ejercicios Anteriores	2,826.45
Total	<u>36,171.25</u>
Cambio neto en activos y pasivos	
Cuentas por cobrar	(666,368.10)
Cuentas y documentos por pagar	<u>(45,794.08)</u>
Total	<u>(712,162.18)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(90,113.50)</u>

(1) Resumen de las Políticas Importantes de Contabilidad

a) Descripción del Negocio

La compañía fue constituida mediante escritura pública el 22 de junio de 1988 ante el Notario Undécimo del Cantón Quito. Mediante resolución No. 88.1.2.1.1277 del 19 de julio de 1988 la Superintendencia de Compañías aprueba dicha constitución, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 28 de septiembre de 1988 bajo el No. 1579 foja 2987 tomo 119, originalmente con el nombre de "Pro Print. Cía.Ltda.". Mediante escritura pública el 07 de marzo de 1990, celebrada ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 02 de agosto de 1990, bajo el No. 2278, foja 2110, tomo 121, cambió su denominación por la de "Instagráficas Cía. Ltda.". La compañía es ecuatoriana, nacional y tiene su domicilio en Quito.

Mediante resolución masiva de disolución número 3850 del 27 de noviembre de 1995, la compañía fue declarada disuelta por la Superintendencia de Compañías. La Junta Universal de Socios de "Instagráficas Cía.Ltda.", en liquidación, realizada el 15 de septiembre de 1997 resolvió lo siguiente:

1. Activar la compañía.
2. Aumentar el capital de la compañía en la suma de ochenta y cinco millones de sucres (S/. 85'000.000,00), de tal manera que con el capital actual de un millón de sucres (S/. 1'000.000,00), el capital de la misma llega a la suma de ochenta y seis millones de sucres (S/.86'000.000,00).
3. Cambiar la denominación de la compañía, por la de Distribuidora Deportiva Batisport Cía.Ltda.
4. Cambiar el objeto de la compañía.
5. Realizar las reformas correspondientes al estatuto de la compañía.

La compañía tendrá como objeto social el siguiente: La importación, exportación, comercialización y distribución de toda clase de artículos necesarios para la práctica de las diversas disciplinas deportivas, así como de artículos complementarios y en general de todos aquellos relacionados con su actividad, bajo autorización o contratos, utilizar inventos, patentes, marcas e informaciones técnicas o industriales, concesiones y más derechos concedidos por las leyes, efectuar investigaciones, para perfeccionar y actualizar sus sistemas, adquirir o importar, y operar y mantener maquinarias, equipos, herramientas y vehículos y más bienes relacionados con su giro del negocio. Podrá también participar como socio o accionista en otras sociedades civiles y mercantiles, participar en licitaciones. En general, podrá efectuar toda clase de actos y contratos lícitos que le permitan cumplir su objeto social.

Mediante resolución No. 97.1.2.1.3026 del 09 de diciembre de 1997; la Superintendencia de Compañías, aprueba:

- a) La reactivación de "Instagráficas Cía. Ltda." en liquidación.
- b) El cambio de denominación de Instagráficas Cía.Ltda., en liquidación a "Distribuidora Deportiva Batisport Cía. Ltda."
- c) El aumento de capital de S/. 85'000.000,00.
- d) La reforma de estatutos.

La presente resolución quedó inscrita bajo el No. 3280 del Registro Mercantil, tomo 128 el 29 de diciembre de 1997.

b) Entorno Económico

A partir del mes de enero del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adopta el nuevo modelo de paridad cambiaria, dejando a un lado como esquema la moneda el sucre y adoptando la moneda americana para todas las transacciones. Sin embargo contablemente el sucre fijó su cambio de acción hasta el 31 de marzo del 2000, para luego convertirse en historia y dar paso al dólar como moneda oficial de todas las operaciones económicas.

c) Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, dichas normas armonizaron los principios y procedimientos contables para la preparación y presentación de los estados financieros de la empresa.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todos los valores en efectivo, en depósitos a plazo, con fechas de vencimiento de tres meses o menos.

e) Inventarios

El costo de inventarios comprende costo de adquisición, costo de conversión y otros costos incurridos para traer los inventarios a su presente ubicación y condición, valorados sobre la base del método promedio ponderado.

f) Activos Fijos

Los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos dolarizados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo.

g) Unidad Monetaria

Los registros contables base para la preparación de los estados financieros y los montos de las notas correspondientes a los mismos, se presentan en dólares americanos, unidad monetaria del Ecuador adoptada a partir del 01 de abril del 2000.

h) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador requiere que la administración a la fecha de presentación de los estados financieros realice ciertas estimaciones y supuestos que afecten los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones y las diferencias podrían ser materiales.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el servicio es entregado independientemente de su cobro, de acuerdo al principio de realización.

j) Impuesto a la renta

De conformidad con la Ley de Reforma Tributaria, promulgada en el Registro Oficial No.325 de 14 de mayo del 2.001, la Compañía, en la declaración del impuesto a la renta, aplicó la tarifa del 15% sobre el impuesto causado de las utilidades que reinvertió en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

(2) Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2001 fue:

Caja Chica	1.206.00
Fondos Suetos	300.00
Proinco	677.11
Pichincha	668.00
Banco Produbanco	186.874.09
Banco Unibanco	<u>15.425.41</u>
	<u>205.150.61</u>

(3) Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre del 2001 esta cuenta corresponde a:

a)	Cuentas por Cobrar Cías.Relacionadas	690.492.50
	Cheques Protestados	3.123.90
	Accionistas o Socios	88.48
	Anticipo a Proveedores	6.960.18
	Empleados	9.201.46
	Clientes	3.864.67
	Crédito Tributario	6.384.37
	Tarjetas de Crédito	<u>192.668.47</u>
		912.784.05
b)	(-) Provisión para incobrables	<u>4.025.68</u>
		<u>908.758.35</u>

a) Al 31 de diciembre de 2001 un detalle de las cuentas de Compañías relacionadas es:

Investa	28.109.89
Biquila	1.452.12
Auxem	11.023.65
Equinox	217.319.55
Emede (Mundo Deportivo)	162.653.00
Allegro Ecuador	197.880.00
Deltamix	2.500.00
Kamerino	2.809.75
M.Ribadeneira	5.865.39
Rayax	<u>60.879.15</u>
	<u>690.492.50</u>

b) El movimiento de la cuenta Provisión para Incobrables es el siguiente:

Saldo Inicial	2.029.11
Disminuciones del año	<u>1.996.57</u>
Saldo Final	<u>4.025.68</u>

(4) Inventarios:

El saldo de la cuenta al 31-Dic.2001 es de: 748.166.26

BATISPORT CIA.LTDA
Auditoría 2001

Nota 5

Un resumen del movimiento de los Muebles y Enseres, POP, Equipos de Oficina, Maquinaria y Equipo, Instalaciones y Adecuaciones, Vehículos, Equipo de Computación y Edificios es el siguiente:

DESCRIPCION	SALDO AL 31-Dic-00	COSTO	VENTAS/TRANSF.	SALDO AL 31-DIC-2001
Muebles y Enseres	53,306.75	14,644.00		67,950.75
Pop	0.00	15,474.57		15,474.57
Equipos de Oficina	34,370.77	8,954.96		43,325.73
Instalaciones y Adecuaciones	126,205.49	90,420.32		216,625.81
Maquinaria y Equipo	14,607.17	0.00		14,607.17
Vehículos	0.00	6,000.00		6,000.00
Equipos de Computación	1,979.18	22,023.38		24,002.56
Edificios	40,743.30	0.00		40,743.30
Subtotal Costo	271,212.66	157,617.23	0.00	428,729.89
Depreciación Acumulada				
Muebles y Enseres	8,225.91	5,359.43		13,585.34
Pop	0.00	785.95		785.95
Equipos de Oficina	9,874.15	3,597.66		13,471.81
Instalaciones y Adecuaciones	67,746.51	17,733.78		85,480.29
Maquinaria y Equipo	4,503.84	1,460.76		5,964.60
Vehículos		300.00		300.00
Equipos de Computación	30.02	2,250.51		2,280.53
Edificios	1,527.87	1,867.36		3,395.23
Depreciación Acumulada	91,908.30	33,355.45	0.00	125,263.75
ACTIVO FIJO NETO	179,304.36	124,161.78	0.00	303,466.14

(6) **Impuestos Pagados por Anticipado:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2001 corresponde a:

Impuesto al Valor Agregado	4.673.16
Impuesto a la Renta Compañía	<u>43.109.64</u>
	<u>47.782.80</u>

(7) **Gastos Diferidos:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2001 corresponde a:

Seguros Prepagados	<u>610.81</u>
--------------------	---------------

(8) **Cuentas por Pagar:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2001 es:

a)	Compañías Relacionadas	1'060.308.89
	Anticipos de Clientes	6.605.22
	Otras Cuentas por Pagar	60.695.61
	Socios	1.374.06
	Proveedores	<u>51.154.62</u>
		<u>1'180.138.40</u>

a) Al 31 de diciembre del 2001 los saldos de Compañías Relacionadas son como sigue:

Apem	23.480.11
Marathon	4.078.02
Ficchur	17.958.75
Teleshop	900.09
Mixdeportivo	4.206.16
Superdeporte	4.127.64
Mixports	23.570.15
Masot	119.675.73
Dide	829.031.54
Fibran	19.802.40
Bodega Deportiva	<u>13.478.30</u>
	<u>1'060.308.89</u>