

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. LTDA. Políticas de Contabilidad

1. Descripción del negocio y objeto social

SPORT CENTER CIA. LTDA., es una compañía dedicada a actividades de venta al por mayor y menor de zapatos deportivos y ejecutivos en variadas marcas; siendo su actividad principal la comercialización de calzado.

SPORT CENTER CIA. LTDA., fue constituida en Ecuador en la ciudad de Huaquillas, cantón Huaquillas, Provincia de El Oro el 27 de Octubre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de noviembre del 2002 del mismo cantón, el 28 de mayo del 2011 mediante escritura pública de cambio de domicilio y reforma de estatutos, se procedió a transferir el domicilio principal de la compañía a la ciudad de Guayaquil.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de mediación, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la mediación.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA.

Políticas de Contabilidad

rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.

2.4 Activos financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: activos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponible para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir la fecha en la que el activo es adquirido o entregados por la Compañía.

2.5 Deterioro de activos

2.5.1 Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.5.2 Activos valuados a costos amortizados

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA. Políticas de Contabilidad

disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminado, en proceso, materia prima y material de empaque, repuesto y otros utilizados el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	5%
Muebles y Enseres – Equipos de Oficina	10%
Vehículos - Maquinarias	20%
Equipos de computación	33%

2.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA. Políticas de Contabilidad

relacionadas, que se aproxima a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos.

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuestos a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados. El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fecha del estado de situación financieras y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA. Políticas de Contabilidad

2.10 Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral, en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones, y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

2.12 Reserva por valuación de activos

Se constituye como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultado de avalúos de ciertas máquinas y terrenos, a valores de mercado practicado por un perito independiente.

La Reserva por revaluación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendo ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegrable a los accionista al liquidarse la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA.

Políticas de Contabilidad

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

2.15 Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.



SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 31030849-04	221.554	407.051
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 60162004-00	-	93.258
Saldo Final	221.554	500.309

4. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes No Relacionados (a)	162.482	80.332
Totales	162.482	80.332
Provisión Cuentas Incobrables	(4.084)	(4.084)
Saldo Final	158.398	76.248

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes no relacionados al cierre del ejercicio 2013 y 2012 son las que se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dimasport	-	18.639
Megadeportes	19.162	13.759
Casa Comercial Tosi	-	13.318
Darmacio Cia. Ltda.	108.945	12.723
Safadi Ziad	-	11.509
Comecsa	5.825	6.300
Miguel Rueda Osorio	-	2.024
House Sport C.A.	12.508	-
Zambrano Pineda Manuel	10.123	-
Rojas Calle Samuel	5.919	-
Otros clientes varios	-	2.060
Total clientes	162.482	80.332

5. Inventario

El saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Marcas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reebok	228.323	201.838
Mont Green	181.787	170.652
Beverly Hills Polo	113.377	91.252
Bk	72.555	49.212
Converse	60.059	36.957
Circus	46.832	35.735
Etnies	46.333	30.741
Merrell	40.762	39.308
Reef	29.654	27.120
Supra	25.930	22.249
Puma	17.822	10.999
Tommy	16.368	9.579
Guess	15.309	11.613
Tepor	13.752	12.107
Nike	13.480	7.839
Osiris	12.356	9.233
Hush Puppies	9.537	4.345
Ben 10	8.811	6.650
Avia	7.590	5.386
Otra Marcas	25.555	10.914
Saldo Final	986.192	793.729

6. Propiedad, planta y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Edificios	74.100	74.100
Vehiculos y Equipo de transporte	20.477	20.477
Muebles y Enseres	7.339	7.339
Equipo de Computación y Software	5.097	5.097
Equipos de Oficina	920	-
Subtotal	107.933	107.013
Menos depreciación acumulada.	(28.942)	(22.183)
Saldo Final	78.991	84.830

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

El movimiento fue el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo Inicial	107.013	105.849
Adiciones	920	1.164
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-
Saldo costo	107.933	107.013

<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo Inicial	(22.183)	(15.946)
Gasto del año	(6.759)	(6.237)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-
Saldo dep. acum.	(28.942)	(22.183)

7. Cuentas por pagar

Saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Locales	(a)	443.108	318.770
Proveedores Exterior	(b)	450.829	875.242
Saldo Final		893.937	1.194.012

(a) El saldo de las principales cuentas por pagar a proveedores locales al cierre del ejercicio 2013 y 2012 son las que se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Medeport	151.856	142.437
Equinox	-	46.564
Magicnegsa	-	22.194
Tipilsa S.A.	-	19.000
Mildeportes	-	16.831
Kamerino PO.DI.UN Cia. Ltda.	-	15.366
Wilson Bolivar Ochoa Ortiz	-	12.903
Aguilasafety S.A.	47.855	-
Carrera Ordoñez Noemi	45.194	-
Zeas Carrera Transito	29.742	-
Mundo Deportivo Emede S.A.	34.562	-
Perugachi Venegas Gabriel	28.102	-

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Importadora Marje S.A.	16.458	-
Otros proveedores varios	89.339	43.475
Total Prov. Locales	443.108	318.770

(b) El saldo de las principales cuentas por pagar a proveedores del exterior por concepto de importaciones al cierre del ejercicio 2013 y 2012 son las que se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Athletic Sport SA	107.262	296.832
Niptuck Inc	77.678	214.128
Ptyfreight Solutions	-	157.577
Piazza International	98.450	104.730
ZL-SA	56.891	101.975
Importadora y Exportadora Ramar	110.548	-
Total Prov. Exterior	450.829	875.242

8. Cuentas por pagar L/P

Saldo al 31 de diciembre del 2013 corresponde a un préstamo del accionista Diego Orlando Ochoa Ortiz por el valor de US\$186.248, el cual no genera interés ni tiene plazo de vencimiento.

9. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

La compañía está constituida con un capital de US\$ 400 dividido en 400 participaciones a un valor de US\$ 1 cada una. Cuyos propietarios son Tarquino Rubén Ochoa Guerrero con 1 (UNA) participación, Rosa Elida Ramirez Soto con 1 (UNA) participación y Diego Orlando Ochoa Ortiz con 398 (TRESCIENTAS NOVENTA Y OCHO) participaciones, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

10. Situación Fiscal

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (Periodo 2012; al 23%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	79.961	45.845
Participación de Trabajadores	(11.994)	(6.877)
Gastos no deducibles	181.365	78.628
Utilidad Gravable	249.332	117.596
Impuesto a la Renta causado	54.853	27.047
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	26.634	23.367

SPORT CENTER CIAS. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

SPORT CENTER CIA. TDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

11. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 26, 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

