

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultado Integral.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA**, al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Énfasis

Como se indica en la Nota 14, al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía generó una pérdida por US\$ 106,690, los resultados acumulados de años anteriores y el ajuste de adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES generaron un déficit acumulado de US\$ 122,860. Sin embargo la Ley de Compañías del Ecuador establece que las Compañías se disuelven por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías anónimas, por pérdida del total de las reservas y la mitad o más del capital, los socios tomarán la decisión de aumentar los aportes de capital o absorber el déficit.

SC - RNAE No. 591

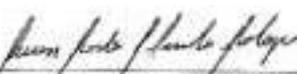
Néstor A. Vargas – Socio
RNC No. 24486

15 de Mayo del 2013

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	5,054	68,652	11,376
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	241,967	300,259	411,927
Inventario <i>(Nota 6)</i>	407,125	486,360	-
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 7)</i>	62,598	74,548	40,345
Total activos corrientes	716,744	929,819	463,648
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto <i>(Nota 8)</i>	86,826	112,754	47,464
Total activos no corrientes	86,826	112,754	47,464
Total activos	803,570	1,042,573	511,112
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 9)</i>	547,601	701,680	142,241
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 7)</i>	14,188	25,642	267
Total pasivos corrientes	561,789	727,322	142,508
Pasivos no corrientes			
Provisión desahucio jubilación patronal	1,000	-	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas <i>(Nota 10)</i>	238,035	305,815	360,732
Total pasivos no corrientes	239,035	305,815	360,732
Total pasivos	800,824	1,033,137	503,240
Patrimonio <i>(Nota 12):</i>			
Capital pagado	5,000	5,000	5,000
Aportes para futuro aumento de capital	120,000	20,000	20,000
Reserva legal	606	606	-
Utilidades retenidas:			
Utilidad (pérdida) acumulada	(16,170)	(17,128)	-
Ajuste de Primera adopción de NIIF para PYMES	-	-	-
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	(106,690)	958	(17,128)
Total patrimonio	2,746	9,436	7,872
Total pasivos y patrimonio	803,570	1,042,573	511,112


 Sr. Juan Carlos Almeida
 Gerente General


 Sr. Francisco Paez
 Contador General

Ver notas adjuntas

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Ingresos Ventas	719,862	984,463
Costo de Ventas	<u>(614,807)</u>	<u>(650,484)</u>
Utilidad bruta	105,055	333,979
Gastos de administración y ventas	(201,492)	(328,307)
Costos financieros	(23*0)	
Otros ingresos-egresos, neto		-
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	<u>(96,667)</u>	<u>5,672</u>
Gastos por impuesto a la renta	(10,023)	(4,108)
Reserva Legal	-	(606)
Utilidad (pérdida) neta del año	<u>(106,690)</u>	<u>958</u>
Otro resultado integral:		
Total resultado integral del año	<u>(106,690)</u>	<u>958</u>

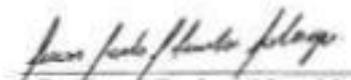

 Sr. Juan Carlos Almeida
 Gerente General


 Sr. Francisco J. Pérez
 Contador General

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)				Total <i>(US Dólares)</i>
	Capital Pagado	Reserva Legal	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Utilidades Retenidas	
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	5,000	-	20,000	(17,128)	7,872
Distribución Reservas Legal y Utilidades Retenidas	-	606	-	-	606
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	11,528	11,528
Reclasificación	-	-	-	(10,570)	(10,570)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	5,000	606	20,000	(16,170)	9,436
Apropiación por compensación de créditos	-	-	100,000	-	100,000
Utilidad o Pérdida neta del año, 2012	-	-	-	(106,690)	(106,690)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	5,000	606	120,000	(122,860)	2,746

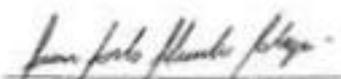

 Sr. Juan Carlos Almeida
 Gerente General


 Sr. Francisco Páez
 Contador General

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i> (Reexpresado Nota 3)	
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Recibido de clientes	240,425	758,030
Pagado a proveedores y empleados	(415,258)	(686,602)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	(174,833)	71,428
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta pagado	12,744	(4,108)
Otros ingresos netos	-	17
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación	(162,089)	67,337
Flujos de efectivo usado por actividades de inversión:		
Compras de mobiliarios y equipos	(1,509)	(80,485)
Flujo neto de efectivo usado por actividades de inversión	(1,509)	(80,485)
Flujo de efectivo usado en actividades de financiamiento:		
Otras entradas y salidas de efectivo	100,000	70,424
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento	100,000	70,424
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	(63,598)	57,276
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	68,652	11,376
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año <i>(Nota 4)</i>	5,054	68,652
Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	(106,690)	958
Depreciación	27,437	15,195
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	64,186	(260,618)
Disminución (aumento) otras cuentas por cobrar	(5,894)	338,084
Disminución (aumento) en inventarios	65,156	(461,711)
Disminución (aumentos) otros activos	11,950	-
Disminución (aumentos) cuentas por pagar comerciales	(167,824)	429,305
Disminución (aumento) otras cuentas por pagar	(59,453)	3,596
Disminución (aumento) en beneficios empleados	3,198	-
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	12,744	-
Disminución en otros pasivos	(6,899)	2,528
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación	(162,089)	67,337


Sr. Juan Carlos Almeida
Gerente General


Sr. Francisco Páez
Comptador General

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la compra, venta, importación y exportación de calzado, insumos, implementos, accesorios, maquinaria y demás artículos relacionados con el ramo del calzado.

La Compañía es una sociedad limitada constituida el 9 de Febrero del 2010, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 5 de Marzo del 2010.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada por el 50% del Sr. Juan Carlos Almeida y 50% del Sr. Toyo Fernando Arichavala.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, en la calle Ignacio San María y Juan González.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 8 y 6 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 14 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección II:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de mercadería, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección II:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta. La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Activos Fijos

Los elementos de Activos fijos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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 gerencia. Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. El costo de Activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.JCLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los bienes facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Vida Útil y Valor Residual de Activos fijos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de Activos fijos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Activos fijos (continuación)

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones realizadas al final de cada año por la compañía. Las valuaciones implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	1 de Enero del 2011 Según NEC	Reclasi- ficaciones	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
Ref.	<i>(US Dólares)</i>			
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	11,376	-	-	11,376
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	411,927	-	-	411,927
Activos por impuestos corrientes	40,345	-	-	40,345
Total activos corrientes	463,648	-	-	463,648
Activos no corrientes:				
Activo fijo, neto	47,464	-	-	47,464
Total activos no corrientes	47,464	-	-	47,464
Total activos	511,112	-	-	511,112
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	142,241	-	-	142,241
Cuentas por pagar	360,732	(360,732)	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	267	-	-	267
Total pasivos corrientes	503,240	(360,732)	-	142,508
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar	-	360,732	-	360,732
Total pasivos no corrientes	-	360,732	-	360,732
Total pasivos	503,240	-	-	503,240
Patrimonio:				
Capital pagado	5,000	-	-	5,000
Aportes para futuro aumento de capital	20,000	-	-	20,000
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	-	-	-
Utilidades acumuladas	(17,128)	-	-	(17,128)
Total patrimonio	7,872	-	-	7,872
Total pasivos y patrimonio	511,112	-	-	511,112

SPORTECHECUADOR COMPAÑIA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011	Reclasi- ficaciones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011	
	Según NEC			Según NIIF	
<i>(US Dólares)</i>					
Activos					
Activos corrientes:					
	Electivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos	68,652	-	-	68,652
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	300,259	-	-	300,259
	Inventario	472,282	14,078	-	486,360
	Activos por impuestos corrientes	74,548	-	-	74,548
	Total activos corrientes	915,741	14,078	-	929,819
Activos no corrientes:					
	Activo Fijo, neto	112,754	-	-	112,754
	Total activos no corrientes	112,754	-	-	112,754
	Total activos	1,028,495	14,078	-	1,042,573
Pasivos y patrimonio					
Pasivos corrientes:					
	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	701,680	-	-	701,680
	Cuentas por pagar	305,365	(305,365)	-	-
	Pasivos por impuestos corrientes	1,444	24,198	-	25,642
	Total pasivos corrientes	1,008,489	(281,167)	-	727,322
Pasivos no corrientes					
	Obligación por beneficios definidos	-	305,815	-	305,815
	Total pasivos no corrientes	-	305,815	-	305,815
	Total pasivos	1,008,489	24,648	-	1,033,137
Patrimonio:					
	Capital pagado	5,000	-	-	5,000
	Aportes para futuro aumento de capital	20,000	-	-	20,000
	Reserva legal	606	-	-	606
	Utilidades retenidas	(17,128)	-	-	(17,128)
	Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	-	-	-
	Utilidad o pérdida del ejercicio	11,528	(10,570)	-	958
	Total patrimonio	20,006	(10,570)	-	9,436
	Total pasivos y patrimonio	1,028,495	14,078	-	1,042,573

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011	Reclasi- ficaciones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011
	Según NEC			Según NIIF
	<i>(US Dólares)</i>			
Ingresos de ventas	984,463	-	-	984,463
Costo de ventas	(640,364)	-	(10,120)	(650,484)
Utilidad bruta	344,099	-	(10,120)	333,979
Gastos de administración y ventas	(327,857)	-	(450)	(328,307)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	16,242	-	(10,570)	5,672
Provisión para participación de trabajadores	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(4,108)	-	-	(4,108)
Reserva Legal	(606)	-	-	(606)
Total resultado integral del año	11,528	-	(10,570)	958

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Ref.	Período de Transición año 2011	
	1 de Enero	31 de Diciembre
	<i>(US Dólares)</i>	
Patrimonio de acuerdo a NEC	7,872	20,006
Inventarios	-	14,078
Pasivos por impuestos corrientes	-	(24,198)
Jubilación patronal y desahucio	-	(450)
Total ajuste	-	10,570
Patrimonio de acuerdo a NIIF	7,872	9,436

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta el 15 de Abril del 2011 y será ratificada por la Junta General, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.

a) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos

Las provisiones para jubilación y desahucio se realizaron en base a un cálculo estimado efectuado por la compañía. Las NIIF para las PYMES requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. La compañía no ha efectuado el cálculo actuarial por un actuario independiente.

b) Provisión de Pasivos por Impuesto a la Salida de Divisas

Bajo NEC, la Compañía no venía aplicando la provisión de pasivos. Bajo NIIF para las PYMES se requiere la provisión del ISD como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para liquidar la obligación y pueda ser estimado en forma fiable.

c) Reconocimiento de Impuesto Diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF para las PYMES adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las PYMES, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Caja	250	-	-
Bancos	4,804	68,652	11,376
	5,054	68,652	11,376

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	224,900	289,086	62,670
Otras cuentas por cobrar:			
Choques Protestados	13,689	295	-
Anticipo Proveedor	-	1,500	-
Anticipo Importación	1,000	7,000	-
Otras cuentas por cobrar	2,378	2,378	349,257
	241,967	300,259	411,927

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de mercadería, con vencimiento de noventa días y no generan intereses.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Por vencer			
Vencidos:			
1 - 30	359	-	-
31 - 60	1,427	-	-
61 - 90	6,326	305	5,670
91 - 120	1,080	-	403
120 - más	215,708	288,781	56,597
	224,900	289,086	62,670

6.- Inventario

El inventario consiste de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
Inventario de mercadería	407,125	486,360	-
	407,125	486,360	-

El inventario está conformado por la mercadería para la venta principalmente zapatos deportivos con sus respectivos accesorios.

7.- Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito Tributario	59,016	67,046	39,445
Retenciones en la fuente	3,582	7,502	900
	62,598	74,548	40,345
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la salida de Capitales por pagar	13,094	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	162	324	267
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	932	1,120	-
Obligaciones con la administración tributaria	-	24,198	-
	14,188	25,642	267

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

7.- Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

. Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

7.- Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

• Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

• Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

• Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

8. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Instalaciones al Costo	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computación al Costo	Vehículo	Total Costo	Depreciación Acumulada y Deterioro	Total
<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valoración:							
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	-	897	53,990	54,887	(7,423)	47,464
Adiciones	-	1,013	2,052	77,420	80,485	(15,195)	65,290
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	1,013	2,949	131,410	135,372	(22,618)	112,754
Adiciones	-	1,509	-	-	1,509	(27,437)	(25,928)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	2,522	2,949	131,410	136,881	(50,055)	86,826

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Acreedores comerciales:			
Proveedores nacional	141,849	87,589	1,700
Proveedores extranjero	261,874	483,958	140,541
Otras cuentas por pagar:			
Anticipo clientes	70,000	-	-
Beneficios sociales	5,428	1,476	-
Dividendos por pagar	-	2,866	-
Sobregiros bancarios	68,323	125,791	-
Tarjeta Visa	127	-	-
	547,601	701,680	142,241

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 90 días y sin interés.

10. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Las cuentas por Pagar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
			<i>(US Dólares)</i>		
			(Reexpresado Nota 3)		
Por pagar:					
Préstamos	Socio	Ecuador	238,035	305,815	360,732
			238,035	305,815	360,732

Al 31 de Diciembre del 2012 las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

11. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

11. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito (continuación)

Ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes entre 30, 60 a 90 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por la Compañía y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. Asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido es moderado.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 5,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00,

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$10,570; resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

Utilidades / Pérdida del ejercicio

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2012, se reconoce una pérdida del ejercicio de US\$106,690.

SPORTECHECUADOR COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

13. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Sueldos y salarios	75,349	36,658
Beneficios sociales	21,383	6,752
Participación a trabajadores	-	2,866
Honorarios profesionales	5,961	3,047
Arriendos	10,098	10,157
Mantenimientos y reparaciones	6,199	2,981
Promoción y publicidad	1,237	18,114
Suministros y materiales	2,648	1,265
Transporte	474	1,005
Jubilación patronal y desahucio	550	450
Seguros y reaseguros	10,484	198,643
Gastos de gestión	8,656	977
Impuestos , contribuciones	1,117	445
Combustibles	2,311	926
Gastos viajes	7,007	2,366
Otros	48,018	41,655
	<u>201,492</u>	<u>328,307</u>

14. Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$ 122,860 que supera más del 50% del capital más reservas. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los socios tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

15. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Excepto por la decisión de la Junta General del 20 de Mayo del 2013 en la cual se aprobó un plan de acción para mejorar los resultados de la Compañía en el siguiente período.