

49176

10 OCT. 2003



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

José Garzón  
C.A.U.

**ECUSPORT CIA. LTDA.**

**Estados Financieros**  
**Año terminado en diciembre 31, 2001**  
**Con Informe del Auditor Independiente**

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de  
ECUSPORT CÍA. LTDA.  
Quito, Ecuador

1. He auditado los balances generales que se adjuntan de ECUSPORT CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la auditoría efectuada.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones revelantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los Estados Financieros en su conjunto. Considero que nuestra auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Al 31 de diciembre de 2001, la Compañía presenta diferencias en sus saldos por cobrar y por pagar con su relacionada STADIUMSPORT en US\$143.671 y US\$288.015 respectivamente, en razón de esta circunstancia no nos fue posible determinar la razonabilidad de estos saldos.
4. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno que pudieran haberse determinado como necesarios sino hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo tercero, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ECUSPORT CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2001, se emite por separado.



NELSON SUAREZ CARVAJAL  
SC. RNAE - 493

Agosto 2, 2004

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Balance General

Al 31 de diciembre del 2001

(Expresado en dólares)

### ACTIVOS

#### Activos corrientes:

Efectivo (Nota 1)	17.675
Cuentas por cobrar (Nota 2)	480.255
Inventarios (Nota 3)	62.308
Gastos pagados por anticipado (Nota 4)	6.105

**Total activos corrientes** 566.343

Propiedad, planta y equipo (Nota 5)	92.949
Otros activos (Nota 6)	12.624

**TOTAL ACTIVOS** 671.916

### PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

#### Pasivo corriente:

Sobregiros bancarios (Nota 7)	87.005
Cuentas por pagar (Nota 8)	240.758
Obligaciones con los trabajadores (Nota 9)	3.328

**Total pasivos corrientes** 331.091

Préstamos accionistas (Nota 11)	258.532
---------------------------------	---------

**Total pasivos** 589.623

#### Patrimonio de los accionistas:

Capital social (Nota 12)	3.000
Capital adicional (Nota 13)	86.838
Reserva legal (Nota 14)	13
Pérdidas acumuladas (Nota 15)	(7.558)

**Total patrimonio de los accionistas** 82.293

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA** 671.916

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Estado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

(Expresado en dólares)

Ventas netas	936.438
Costo de ventas	<u>(551.426)</u>
Utilidad bruta en ventas	385.012
Gastos de administración y ventas	<u>(402.800)</u>
<b>Utilidad en operación</b>	-17.788
<b>Otros (gastos) ingresos:</b>	
Gastos financieros, netos	(1.019)
Otros ingresos, netos	<u>19.232</u>
	<u>18.213</u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<u><u>425</u></u>

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros

**ECUSPORT CIA. LTDA.**

**Estado de Evolución del Patrimonio**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001**

**(Expresado en dólares)**

---

	<b>Capital social</b>	<b>Capital adicional</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2000	3.000	86.838	13	(7.983)	81.868
Utilidad neta del ejercicio	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>425</u>	<u>425</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2001	<u>3.000</u>	<u>86.838</u>	<u>13</u>	<u>(7.558)</u>	<u>82.293</u>

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros

**ECUSPORT CIA. LTDA.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001**

**(Expresado en dólares)**

<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	986.118
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.313.808)
Intereses pagados	(1.019)
Otros ingresos	19.232
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(309.477)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Venta propiedad, planta y equipo	2.672
Transferencia propiedad, planta y equipo	(1.895)
Adquisición propiedad, planta y equipo	(35.309)
Adquisición otros activos	(9.395)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(43.927)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Incremento de obligaciones bancarias	85.793
Incremento de obligaciones con socios	126.118
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>211.911</u>
<b>Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(141.493)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>159.168</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b><u>17.675</u></b>

(Continúa.....)

**ECUSPORT CIA. LTDA.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001**

**(Expresado en dólares)**

---

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO  
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad neta	425
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedad planta y equipo	40.881
Amortización otros activos	6.117
Provisión cuentas dudosas	30.000
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	6.342
Inventarios	(9.287)
Otros activos corrientes	43.338
Otros pasivos corrientes	<u>(427.293)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u><u>(309.477)</u></u></b>

**Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros**

# **ECUSPORT CIA. LTDA.**

## **Políticas importantes de Contabilidad**

**31 de diciembre del 2001**

---

### **Descripción del negocio**

Empresa constituida en la ciudad de Quito como sociedad anónima mediante escritura pública otorgada el 22 de julio de 1994, la Junta General de accionistas reunida el 27 de septiembre del 1997 resuelve la transformación a compañía de responsabilidad limitada, la cual fue aprobada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 97.1.1.1.3010 del 4 de diciembre de 1997. Sus actividades principales consisten en la fabricación, importación, exportación, mercadeo, publicidad, compra, venta, comercialización y distribución, a nivel nacional e internacional de artículos, equipos, instrumentos y accesorios deportivos, así como de toda clase de prendas y accesorios de vestir.

### **Bases de Presentación**

La Compañía al 31 de diciembre de 2001, mantiene sus registros contables en dólares de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's).

### **Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2001, los inventarios de materia prima, materiales y repuestos se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede al valor de mercado.

### **Propiedad, planta y equipo**

Propiedad, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2001 se encuentra registrada a su costo reexpresado al 31 de marzo de 2000 de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC). Las adiciones efectuadas a partir de esta fecha se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Al 31 de diciembre de 2001, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Políticas importantes de Contabilidad

31 de diciembre del 2001

---

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios y locales (1)	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

- (1) Al 31 de diciembre de 2001, esta cuenta se depreció en su totalidad debido a que el saldo correspondía a mejoras realizadas en años anteriores a un local que ya no se utiliza.

### Otros activos

Al 31 de diciembre de 2001, los rubros de otros activos se encuentran registrados a su costo de adquisición. Incluye principalmente líneas telefónicas, programas de computación y gastos de adecuación, los cuales son amortizados en línea recta en períodos de 5 años.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 1. Efectivo

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001, fue como sigue:

Efectivo	51
Bancos	<u>17,624</u>
	<u>17,675</u>

### 2. Cuentas por cobrar

Esta cuenta se detalla de la siguiente forma:

Clientes	107,072
Compañías relacionadas (Nota 16)	315,406
Contratos (1)	50,000
Cheques protestados	2,256
Empleados (2)	6,894
Crédito fiscal	7,900
Retenciones en la fuente	9,418
Otras	<u>11,309</u>
	510,255
Menos provisión acumulada para Cuentas incobrables	<u>(30,000)</u>
	<u>480,255</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2001, esta cuenta corresponde a anticipos entregados al Club Barcelona de Guayaquil por concepto de publicidad.
- (2) Al 31 de diciembre de 2001, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus empleados y obreros. Los anticipos son descontados vía rol de pagos en un promedio de tres meses.
- (3) Al 31 de diciembre de 2001, esta cuenta incluye anticipos entregados para la realización de trámites que aún no han sido liquidados.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables por el año 2001, fue como sigue:

Saldo inicial	-
Provisión del año	<u>30,000</u>
Saldo final	<u>30,000</u>

### 3. Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2001:

Producto terminado – zapatos	61,589
Producto terminado – accesorios	<u>719</u>
	<u>62,308</u>

### 4. Gastos pagados por anticipado

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001 es la siguiente:

Trámites judiciales	3,900
Depósitos en garantía	1,200
Seguros	<u>1,005</u>
	<u>6,105</u>

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 5. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2001, el detalle de esta cuenta fue como sigue:

Edificios y locales	7,012
Muebles y enseres	55,110
Equipo de oficina	14,196
Vehículos	116,365
Equipo de computación	<u>27,187</u>
	219,870
Menos depreciación acumulada	<u>126,921</u>
	<u>92,949</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo por el año 2001, fue como sigue:

<b>Costo:</b>	
Saldo inicial	185,338
Compras	35,309
Ventas	(2,672)
Transferencias	<u>1,895</u>
Saldo final	<u>219,870</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>	
Saldo inicial	86,040
Gasto del año	40,646
Ventas	(1,648)
Transferencias	<u>1,883</u>
Saldo final	<u>126,921</u>

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 6. Otros activos

El detalle de esta cuenta, se presenta a continuación:

Líneas telefónicas	4,642
Programas de computación	5,960
Gastos de adecuación	<u>9,626</u>
	20,228
Menos amortización acumulada	<u>(7,604)</u>
	<u>12,624</u>

El movimiento de la amortización acumulada por el año 2001, fue como sigue:

Saldo inicial	1,488
Gasto del año	5,997
Transferencias	<u>119</u>
Saldo final	<u>7,604</u>

### 7. Sobregiros bancarios

Al 31 de diciembre del 2001, el detalle de esta cuenta fue como sigue:

Guayaquil Bank & Trust Cta. Cte. 1385	69,263
Banco del Pichincha cta. Cte. 9501068-2	<u>17,742</u>
	<u>87,005</u>

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 8. Cuentas por pagar

A continuación se detalla un resumen de esta cuenta:

Proveedores del país		29,487
Proveedores del exterior	(1)	84,699
Compañías relacionadas (Nota 16)		120,668
Retenciones en la fuente e IVA		3,802
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		317
Otros		<u>1,785</u>
		<u>240,758</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2001, esta cuenta corresponde a la cuenta por pagar a Techsport.

### 9. Obligaciones con los trabajadores

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores por el año 2001, fue como sigue:

<b>Beneficios sociales:</b>		
Saldo inicial		882
Provisión del año		8,711
Pagos efectuados		<u>(7,016)</u>
Saldo final		2,577
<b>Participación de los trabajadores:</b>		
Saldo inicial y final		<u>751</u>
		<u>3,328</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 10. Impuesto a la renta

El Servicio de Rentas Internas en el literal b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 de Mayo 14 del 2001, dispuso que para el año 2001, las sociedades calcularan el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones por el año 2001, es como sigue:

Utilidad según libros antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	425
15% participación de trabajadores	64
Más gastos no deducibles	2,111
Utilidad gravable	<u>2,472</u>
Impuesto a la renta	618
Anticipo pagado	-
Retenciones en la fuente	<u>7,711</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>7,093</u>

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 1996.

### 11. Préstamos accionistas

El siguiente es un detalle de los préstamos accionistas al 31 de diciembre del 2001:

Rubén Semerene	<u>258,532</u>
----------------	----------------

# **ECUSPORT CIA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

### **12. Capital social**

Está constituido al 31 de diciembre de 2001 por 75.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$0.04 centavos de dólar cada una.

### **13. Capital adicional**

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización, han sido transferidos a esta cuenta.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado

### **14. Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su 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, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2001, la Compañía no efectuó la apropiación requerida por la Ley.

### **15. Pérdidas acumuladas**

La Compañía ECUSPORT CIA. LTDA. mantiene un saldo de pérdidas acumuladas de US\$7,558 en el 2001.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 16. Transacciones con compañías relacionadas

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

**Cuentas por cobrar: (Nota 2)**

Stadiumsport	<u>315,406</u>
--------------	----------------

**Cuentas por pagar: (Nota 8)**

T.B.S.	<u>120,668</u>
--------	----------------

Las transacciones más significativas con partes relacionadas por el año 2001, fueron como sigue:

**Ingresos – ventas**

Stadiumsport	451,864
--------------	---------

T.B.S.	<u>24,727</u>
--------	---------------

	<u>476,591</u>
--	----------------

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

### 17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de preparación de nuestro informe (02 de agosto del 2004) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.