

49176

10 OCT. 2009



**ECUSPORT CIA. LTDA.**

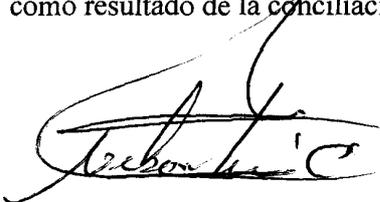
**Estados Financieros**  
**Año terminado en diciembre 31, 2002**  
**Con Informe del Auditor Independiente**

## Informe de los Auditores Independientes

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

1. He auditado los balances generales que se adjuntan de ECUSPORT CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2002 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. Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, mi 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, con base en 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 relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. No estuve presente en la toma física de los inventarios efectuado el 31 de diciembre de 2002, ya que mi contratación como auditor fue en fecha posterior. Los inventarios fueron valuados en USD \$ 38,254.77 al 31 de diciembre del 2002. En razón de esta circunstancia no me fue factible satisfacerme de la razonabilidad de dicho saldo.
4. En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiera podido realizar la toma física de inventarios y determinado el costo de ventas, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ECUSPORT CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002, 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. De acuerdo con la Resolución SRI-1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a los contribuyentes.; consecuentemente, la determinación de la base imponible y otras obligaciones tributarias podrán tener modificación como resultado de la conciliación tributaria.



NELSON SUAREZ CARVAJAL  
SC. RNAE -493

Agosto 2, 2004

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Balance General

Al 31 de diciembre del 2002

(Expresado en dólares)

### ACTIVOS

#### Activos corrientes:

Efectivo (Nota 1)	50.178
Cuentas por cobrar (Nota 2)	476.694
Inventarios (Nota 3)	38.255
Gastos pagados por anticipado (Nota 4)	8.100

#### Total activos corrientes

573.227

Propiedad, planta y equipo (Nota 5)

62.493

Otros activos (Nota 6)

10.911

### TOTAL ACTIVOS

646.631

### PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

#### Pasivo corriente:

Sobregiros bancarios (Nota 7)	18.068
Cuentas por pagar (Nota 8)	294.407
Obligaciones con los trabajadores (Nota 9)	14.349

#### Total pasivos corrientes

326.824

Préstamos accionistas (Nota 11)

227.667

#### Total pasivos

554.491

#### Patrimonio de los accionistas:

Capital social (Nota 12)	3.000
Capital adicional (Nota 13)	86.838
Reserva legal (Nota 14)	13
Utilidades retenidas (Nota 15)	2.289

#### Total patrimonio de los accionistas

92.140

### TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

646.631

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros

## ECUSPORT CIA. LTDA.

### Estado de Resultado

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

(Expresado en dólares)

Ventas netas	1.000.585
Costo de ventas	<u>(800.522)</u>
Utilidad bruta en ventas	200.063
Gastos de administración y ventas	<u>(195.975)</u>
<b>Utilidad en operación</b>	4.088
<b>Otros (gastos) ingresos:</b>	
Gastos financieros, netos	(2.182)
Otros ingresos, netos	<u>8.005</u>
	5.823
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<u><u>9.911</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 2002**

**(Expresado en dólares)**

---

	<b>Capital social</b>	<b>Capital adicional</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Utilidades retenidas</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2001	3.000	86.838	13	(7.558)	82.293
Apropiación participación trabajadores				(64)	(64)
Utilidad neta del ejercicio	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>9.911</u>	<u>9.911</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>3.000</u>	<u>86.838</u>	<u>13</u>	<u>2.289</u>	<u>92.140</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 2002**

**(Expresado en dólares)**

<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	1.002.151
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(928.567)
Intereses pagados	(2.182)
Otros ingresos	8.005
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	79.407
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Venta propiedad, planta y equipo	90.888
Baja propiedad, planta y equipo	7.726
Adquisición propiedad, planta y equipo	(45.716)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	52.898
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Disminución de obligaciones bancarias	(68.937)
Disminución de obligaciones con socios	(30.865)
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(99.802)
<b>Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>32.503</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	17.675
	<hr/>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>50.178</b>
	<hr/> <hr/>

(Continúa.....)

**ECUSPORT CIA. LTDA.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002**

**(Expresado en dólares)**

---

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

Utilidad neta	9.911
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de propiedad planta y equipo	(22.442)
Amortización otros activos	1.713
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	3.561
Inventarios	24.053
Otros activos corrientes	(1.995)
Otros pasivos corrientes	<u>64.606</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u><u>79.407</u></u></b>

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

# **ECUSPORT CIA. LTDA.**

## **Políticas importantes de Contabilidad**

**31 de diciembre del 2002**

---

### **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 2002, mantiene sus registros contables en dólares de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's).

Durante el año 2002 se emitieron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de la 18 a la 27, relacionadas fundamentalmente con el tratamiento de inversiones temporales y permanentes, utilidades por acción, activos intangibles, contingencias, deterioro de activos, entre los principales.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósito del estado de flujo de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez son considerados como equivalentes de efectivo.

### **Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2002, los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede al valor de mercado. La Compañía determina su costo de ventas por diferencia de inventarios.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Políticas importantes de Contabilidad

31 de diciembre del 2002

---

### Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2002 se encuentra registrada a su costo de adquisición más el efecto de la aplicación de la NEC 17.

Al 31 de diciembre de 2002, 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

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%
Maquinaria de producción	10%

### Otros activos

Al 31 de diciembre de 2002, 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.

### Utilidad por Acción

La Compañía contabiliza la utilidad (pérdida) neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por Acción". Según este pronunciamiento las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

# **ECUSPORT CIA. LTDA.**

## **Políticas importantes de Contabilidad**

**31 de diciembre del 2002**

---

De acuerdo con la ley ecuatoriana, las acciones comunes en ocasiones son emitidas después de algunos meses de haber recibido el capital por dichas acciones. Sin embargo, para propósitos de calcular el promedio ponderado del número de acciones comunes vigentes, las acciones comunes son consideradas vigentes desde la fecha en la cual se realizó el aporte de capital.

### **Estimaciones generales**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la depreciación del activo fijo, la amortización de intangibles y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 1. Efectivo

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002, fue como sigue:

Efectivo		531
Bancos		42,147
Equivalentes de efectivo:		
<b>Banco del Pichincha</b>		
Certificado de depósito por US\$ 10,500 con interés anual del 4% y vencimiento en enero 15 del 2004.		7,500
		<hr/>
		50,178

### 2. Cuentas por cobrar

Esta cuenta se detalla de la siguiente forma:

Clientes		400,487
Contratos	(1)	50,000
Cheques protestados		4,841
Empleados	(2)	14,746
Retenciones en la fuente		16,069
Otras		20,551
		<hr/>
		506,694
Menos provisión acumulada para Cuentas incobrables		<hr/>
		(30,000)
		<hr/>
		476,694

- (1) Correspondiente a anticipos entregados al Club Barcelona de Guayaquil por concepto de publicidad que está por liquidar.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Al 31 de diciembre de 2001, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus empleados. Los anticipos son descontados vía rol de pagos en un promedio de tres meses.

Durante el año 2002, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

### 3. Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2002:

Productos terminado – zapatos	34,434
Producto terminado – accesorios	<u>3,821</u>
	<u>38,255</u>

### 4. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2002 el detalle de esta cuenta es la siguiente:

Trámites judiciales	(1)	6,900
Depósitos en garantía		<u>1,200</u>
		<u>8,100</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2002 este saldo corresponde a anticipos entregados a abogados de la Compañía para diversos trámites judiciales que aún no se han liquidado a pesar de que presentan cierta antigüedad.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 5. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2002, el detalle de esta cuenta fue como sigue:

Edificios y locales	7,012
Muebles y enseres	55,110
Equipo de oficina	15,369
Vehículos	62,830
Equipo de computación	24,851
Maquinaria de producción	<u>1,800</u>
	166,972
Menos depreciación acumulada	<u>104,479</u>
	<u>62,493</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo por el año 2002, fue como sigue:

<b>Costo:</b>	
Saldo inicial	219,870
Compras	45,716
Ventas	(90,888)
Bajas	<u>(7,726)</u>
Saldo final	<u>166,972</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>	
Saldo inicial	126,921
Gasto del año	32,002
Ventas	(50,594)
Bajas	<u>(3,850)</u>
Saldo final	<u>104,479</u>

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 6. Otros activos

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002, se presenta a continuación:

Líneas telefónicas	4,642
Programas de computación	5,960
Gastos de adecuación (1)	<u>9,626</u>
	20,228
Menos amortización acumulada	<u>(9,317)</u>
	<u>10,911</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2002 no se ha realizado ni registrado la amortización sobre este saldo.

El movimiento de la amortización acumulada por el año 2002, fue como sigue:

Saldo inicial	7,604
Gasto del año	<u>1,713</u>
Saldo final	<u>9,317</u>

### 7. Sobregiros bancarios

Al 31 de diciembre del 2002, el detalle de esta cuenta fue como sigue:

Banco del Pichincha cta. Cte. 9501068-2	17,506
Banco de Guayaquil	<u>562</u>
	<u>18,068</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		56,389
Proveedores del exterior	(1)	228,781
Compañías relacionadas (Nota 16)		2,549
Retenciones en la fuente e IVA		6,388
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		216
Otras		<u>84</u>
		<u>294,407</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2002 esta incluye principalmente a Central Sport, Canton Comercial, Gravity Sport, entre otros.

### 9. Obligaciones con los trabajadores

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores por el año 2002, fue como sigue:

<b>Beneficios sociales:</b>		
Saldo inicial		2,577
Provisión del año		15,597
Pagos efectuados		<u>(4,640)</u>
Saldo final		13,534
<b>Participación de los trabajadores:</b>		
Saldo inicial		751
Apropiación de participación trabajadores		<u>64</u>
Saldo final		815
		<u>14,349</u>

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

### 10. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2002, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

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 2002, es como sigue:

Utilidad según libros antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	9,911
15% participación de trabajadores	1,487
Más gastos no deducibles	801
Utilidad gravable	<u>9,225</u>
Impuesto a la renta	2,306
Anticipo pagado	-
Retenciones en la fuente	<u>6,650</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>4,344</u>

De acuerdo con Resolución SRI-1071 publicada en R.O.740 de enero 8 del 2003, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a los contribuyentes; consecuentemente, la determinación de la base imponible y otras obligaciones tributarias podrán tener modificación como resultado de la conciliación tributaria.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 11. Préstamos accionistas

El siguiente es el detalle de los préstamos de accionistas al 31 de diciembre del 2002:

Rubén Semerene	<u>227,667</u>
----------------	----------------

### 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 2002, la Compañía no efectuó la apropiación requerida por la Ley.

# ECUSPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 15. Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

### 16. Transacciones con compañías relacionadas

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

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

T.B.S.	<u>2,549</u>
--------	--------------

Las transacciones más significativas con partes relacionadas por el año 2002, fueron como sigue:

<b>Ingresos – ventas</b>	
Stadiumsport	323,426
T.B.S.	<u>148,312</u>
	<u>471,738</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 2002 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.