

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de :  
**FICCHUR CIA. LTDA.**

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

5. Hacemos mención a la nota 1 literal b a los estados financieros, sin que esto represente una salvedad a nuestra opinión. A partir del 21 de enero del 2000. el gobierno Ecuatoriano anunció la dolarización de su economía. Todas las operaciones correspondientes al ejercicio 2001 han sido efectuadas en dólares, Moneda oficial en la República del Ecuador.
  
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **FICCHUR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado

13 de septiembre del 2002  
Quito-Ecuador



Roberto López Alarcón  
SC-RNAE-408

**DEPORTES Y RECREACIONES  
FICCHUR CIA.LTDA.  
ESTADO DE SITUACION**

Diciembre 31.

2001

**Activos**

**Activos Corrientes**

Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 2)	2,525.30
Cuentas por Cobrar (nota 3)	642,364.11
Inventarios (nota 4)	270,796.54
<b>Total activo corriente</b>	<b>915,685.95</b>

Muebles y Enseres, Eq.de Oficina, Maquinaria y Equipo	
Vehículos y Equipos de Computación (nota 5)	75,433.86
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>75,433.86</b>

Impuestos Pagados por Anticipado (nota 6)	33,384.94
Gastos Pagados por Anticipado (nota 7)	799.28
<b>Total Activos Diferido</b>	<b>34,184.22</b>

**Total de los Activos** **1,025,304.03**

---

**Pasivos**

**Pasivo Corriente**

Cuentas por Pagar (nota 8)	476,406.03
Impuestos por Pagar (nota 9)	4,750.59
Obligaciones por Pagar (nota 10)	2,004.25
<b>Total Pasivo</b>	<b>483,160.87</b>

**Patrimonio de los Accionistas**

Capital Social	400.00
Reservas	198,386.19
Aportes Futura Capitalización	35,600.00
Utilidades no distribuidas	241,817.37
Utilidad del Ejercicio	65,939.60
<b>Total Inversion de los Accionistas</b>	<b>542,143.16</b>

**Total Pasivos y Patrimonio** **1,025,304.03**

---

**DEPORTES Y RECREACIONES  
FICCHUR CIA.LTDA.  
Balance de Resultados**

Año terminado en diciembre 31,	2001
<b>Ingresos:</b>	
Ventas Netas	136,347.91
Intereses ganados	7.78
Otros	100,450.13
<b>Total Ingresos</b>	<b>236,805.82</b>
<hr/>	
<b>Egresos</b>	
Costo de Ventas	109,305.02
Gastos operacionales	10,353.12
Depreciaciones y amortizaciones	32,385.39
Gastos administrativos	14,770.44
Gastos financieros	4,052.25
<b>Total Egresos</b>	<b>170,866.22</b>
<hr/>	
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>65,939.60</b>

DEPORTES Y RECREACIONES FICCHUR CIA. LTDA.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT.CAPITAL.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2000	400.00	45,580.52	14,396.78	181,662.04	63,154.55	145,409.94	450,603.83
Transferencia Resultados Acumulados					145,409.94	(145,409.94)	-
Ajustes a Resultados Acumulados					33,252.88		33,252.88
Ajustes a Reservas			(11,588.93)	13,916.30			2,327.37
Ajustes a Futuras Capitalizaciones		(9,980.52)					(9,980.52)
Utilidad del Ejercicio						65,939.60	65,939.60
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>400.00</b>	<b>35,600.00</b>	<b>2,807.85</b>	<b>195,578.34</b>	<b>241,817.37</b>	<b>65,939.60</b>	<b>542,143.16</b>

**DEPORTES Y RECREACIONES FICCHUR CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Del 1o.de enero al 31 de diciembre del 2001**

<b>FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD OPERACIÓN</b>	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	6,048.04
- EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	<u>(496,865.98)</u>
= <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<u>(490,817.94)</u>
- INTERESES PAGADOS	<u>(3,993.89)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ANTES DE PARTIDA EXTRAORDINARIA</b>	<u>(494,811.83)</u>
Ingresos extraordinarios	100,444.59
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>(394,367.24)</u></u>
<b>FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD INVERSION</b>	
VENTA ACTIVOS	107,299.24
<b>FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD INVERSION</b>	<u>107,299.24</u>
<b>FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO</b>	
Prestamo Bancario	-
Prestamo Compañías Relacionadas	278,725.07
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	2,130.62
<b>FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO</b>	<u>280,855.69</u>
Disminucion neta en efectivo	(6,212.31)
Efectivo al inicio del año	<u>8,737.61</u>
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>2,525.30</u></u>
<b>CONCILIACION</b>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>65,939.60</u>
<b>Partidas de conciliacion</b>	
Depreciacion	32,385.39
Provision cuentas de dudoso cobro	1,453.76
Ajustes Resultados Ejercicios Anteriores	<u>(312.20)</u>
Total	<u><u>33,526.95</u></u>
<b>Cambio neto en activos y pasivos</b>	
Cuentas por cobrar	(437,100.03)
Cuentas y documentos por pagar	<u>(56,733.76)</u>
Total	<u><u>(493,833.79)</u></u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>(394,367.24)</u></u>

(1) **Resumen de las Políticas Importantes de Contabilidad**

a) **Descripción del Negocio**

La Compañía fue constituida en agosto 8 de 1995 ante el Dr. Rubén Darío Espinosa, Notario Décimo Primero del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre de 1995 bajo el No. 3069, tomo 126 con la denominación social de Deportes y Recreaciones FICCHUR Cía.Ltda., con un capital social de S/. 10'000.000,00. Mediante resolución 92.1.1.1.3115 del 28 de septiembre de 1995, la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de la empresa. El objeto social de la Compañía es la importación, exportación, comercialización y distribución de toda clase de artículos necesarios para la práctica de las diversas disciplinas deportivas, así como de artículos complementarios y en general de todos aquellos relacionados con la práctica deportiva, de recreación y esparcimiento. Para El cumplimiento de su objeto social la empresa puede realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley o la costumbre, y relacionados o necesarios para su objeto. Podrá importar o exportar los bienes que se requieran para su objeto. Podrá invertir en otras empresas.

Mediante Acta de la Junta Universal de Socios de la compañía efectuada el 15 de marzo del 2001 y ante la Dra. Cecilia Ribadeneira Rueda , Notaria Vigésimo Sexta del Cantón Quito, se aprueba por unanimidad la cesión de participaciones entre Francisco Ribadeneira y Allegro Ecuador . El socio Francisco Ribadeneira cede 900 participaciones a favor de Allegro Ecuador; cada participación es de \$0.04. es decir, un total de \$36.00. Se registró el 18 de abril del 2001 en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

La nueva distribución del capital social queda de la siguiente manera: Allegro Ecuador con 9900 participaciones equivalentes a \$396.00 y Fausto Corral Albán 100 participaciones equivalentes a \$4.00.

b) **Entorno Económico**

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

**c) Base de Presentación**

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

**d) Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

**e) Inventarios**

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

**f) Activos Fijos**

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

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

**g) Unidad Monetaria**

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

**h) Uso de estimaciones**

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

i) **Reconocimiento de ingresos**

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

j) **Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, estaría gravada a la tarifa del 25%, en base a la cual se efectuaría la provisión.

(2) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

Caja	500.00
Produbanco	<u>2,025.30</u>
	<u>2,525.30</u>

(3) **Cuentas por cobrar:**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2001 corresponde a:

Compañías relacionadas (a)	499,028.83
Clientes	148,319.02
Valores en Garantía	<u>2,515.99</u>
	649,863.84
- Provisión Cuentas Incobrables (b)	<u>7,499.73</u>
	<u>642,364.11</u>

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

Investa	8.520.00
Marathon	8.005.09
Auxem	20.765.67
Equinox	73.962.14
Emede	107.305.48
Teleshop	23.119.00
Mixdeportivo	108.48
Masot	9.485.36
M.Ribadeneira	16.982.84
Fibran	176.210.63
Batisport	17.958.75
Bodega Deportiva	18.259.79
Rayax	<u>18.345.60</u>
	<u>499.028.83</u>

**DEPORTES Y RECREACIONES FICCHUR CIA.LTDA.**

Auditoría 2001

**Nota 5**

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

DESCRIPCION	SALDO AL 31-Dic-00	COSTO	AJ/RECLASIF.	VENTAS/TRANSF.	SALDO AL 31-DIC-2001
Muebles y Enseres	181,411.35	190.00		-92,742.05	88,859.30
Equipos de Oficina	99,953.27	770.00	-15,284.50	-69,813.23	15,625.54
Maquinaria y Equipo	8,457.98	0.00		-549.97	7,908.01
Vehículos	12,904.52	0.00	-2,477.37	-10,427.15	0.00
Equipos de Computación	2,750.39	0.00	15,284.50	-1,671.00	16,363.89
<b>Subtotal Costo</b>	<b>305,477.51</b>	<b>960.00</b>	<b>-2,477.37</b>	<b>-175,203.40</b>	<b>128,756.74</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>					
Muebles y Enseres	49,679.76	18,110.35		-32,822.05	34,968.06
Equipos de Oficina	29,727.12	7,566.15	0.00	-27,140.83	10,152.44
Maquinaria y Equipo	3,222.91	841.18	0.00	-320.81	3,743.28
Vehículos	5,591.96	1,390.33	-1,073.54	-5,908.75	0.00
Equipos de Computación	733.44	4,477.38	0.00	-751.72	4,459.10
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>88,955.19</b>	<b>32,385.39</b>	<b>-1,073.54</b>	<b>-66,944.16</b>	<b>53,322.88</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>216,522.32</b>	<b>-31,425.39</b>	<b>-1,403.83</b>	<b>-108,259.24</b>	<b>75,433.86</b>

b) El movimiento de la cuenta provisión para incobrables es el siguiente:

Saldo inicial	6,045.97
Adición del año	<u>1,453.76</u>
	<u>7,499.73</u>

(4) El saldo de la cuenta Inventarios 31 de diciembre del 2001 es

270.796.54

(6) Impuestos pagados por anticipado:

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de la cuenta corresponde a:

Impuesto al Valor Agregado	14,581.33
Impuesto a la Renta de la Compañía	<u>18,803.61</u>
	<u>33,384.94</u>

(7) Otros Activos:

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de la cuenta corresponde a:

Cuenta por Cobrar S.R.I.	<u>799.28</u>
--------------------------	---------------

(8) Cuentas por pagar:

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

Compañías Relacionadas (a)	475,109.78
Proveedores	857.85
Otras Cuentas por Pagar	<u>438.40</u>
	<u>476.406.03</u>

(a) El saldo de Compañías Relacionadas es:

Apem	6,845.26
Deltamix	7,000.00
Superdeporte	4,412.97
Mixports	20,692.77
Dide	425,423.03
Kamerino	<u>10,735.75</u>
	<u>475,109.78</u>

(9) **Impuestos por Pagar:**

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

Retención Impuesto a la Renta	4,367.60
Retenciones de IVA	<u>382.99</u>
	<u>4,750.59</u>

(10) **Obligaciones por Pagar**

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

Aportes por Pagar	46.44
Sueldos y Salarios	<u>1.957.81</u>
	<u>2.004.25</u>

(11) **Reserva Legal**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

(12) **Transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de Transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

<b>Activo</b>	
Cuentas por cobrar	<u>2,875.83</u>
<b>Pasivo</b>	
Cuentas por pagar	<u>278,725.00</u>

\*\*\*\*\*