

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo de **MIXDEPORTIVO CIA. LTDA.** por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2.002. 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. Al 31 de diciembre del 2.002 determinadas compañías no han dado respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de movimientos financieros y saldos de cuentas durante el ejercicio 2002, habiéndose imposibilitado establecer procedimientos alternativos no pudimos satisfacernos de la propiedad, existencia y exactitud de dichos movimientos y saldos.

4. En nuestra opinión, por los efectos sobre los estados financieros del 2002 de tales 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 **MIXDEPORTIVO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2.002 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 2002 han sido efectuadas en dólares americanos , moneda oficial en la República del Ecuador.
  
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **MIXDEPORTIVO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2002 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

31 de marzo del 2.003  
Quito-Ecuador

Roberto López Alarcón  
SC-RNAE-408

**MIXDEPORTIVO CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**

<b>Año terminado en diciembre 31,</b>	<b>2002</b>
<b>Activos</b>	
<b>Activos Corrientes</b>	
Cuentas por Cobrar (nota 2)	752,559.96
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>752,559.96</b>
<b>Activo Fijo (nota 3)</b>	<b>12,151.09</b>
<b>Activos Diferidos</b>	
Impuestos Pagados por Anticipado (nota 4)	212.68
<b>Total Activo Diferido</b>	<b>212.68</b>
<b>Total de los Activos</b>	<b>764,923.73</b>
<b>Pasivos</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	
Cuentas por Pagar (nota 5)	524,289.10
Impuestos por Pagar (nota 6)	1,297.32
Obligaciones por pagar(nota 7)	521.81
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>526,108.23</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>	
Capital Social	2,000.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	34,200.00
Reservas	177,395.15
Utilidades no Distribuidas	45,016.03
Utilidad del Ejercicio	-19,795.68
<b>Total Inversión de los Accionistas</b>	<b>238,815.50</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>764,923.73</b>

**MIXDEPORTIVO CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS**

**Año terminado en diciembre 31, 2002**

**Ingresos:**

Ventas Netas	2,430.98
Otros Ingresos	38.48
<b>Total Ingresos</b>	<b>2,469.46</b>

**Egresos**

Costo de Ventas	2,430.98
Depreciaciones y Amortizaciones	2,538.00
Gastos administrativos	16,840.68
Gastos financieros	454.94
Gastos no Deducibles	0.54

**Total Egresos 22,265.14**

**Utilidad del Ejercicio -19,795.68**

**MIXDEPORTIVO CIA. LTDA.**  
**Estado de Evolución del Patrimonio**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002**

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	2,000.00	703,793.21	904.52	176,490.63	23,333.19	34,209.66	940,731.21
Transferencia Resultados Acumulados					34,209.66	-34,209.66	-
Reclasif. De Aportes F.Cap.		-669,593.21					-669,593.21
Ajustes a Resultados Acumulados					-12,526.82		-12,526.82
Utilidad del Ejercicio						-19,795.68	-19,795.68
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>2,000.00</b>	<b>34,200.00</b>	<b>904.52</b>	<b>176,490.63</b>	<b>45,016.03</b>	<b>-19,795.68</b>	<b>238,815.50</b>

**MIXDEPORTIVO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo recibido de clientes	2,430.98
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>-37,436.83</u>
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	<b>-35,005.85</b>
Intereses Pagados	<u>-454.94</u>
<b>Flujos de efectivo antes de partida extraordinaria</b>	<b>-35,460.79</b>
Ingresos extraordinarios	<u>38.48</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b><u>-35,422.31</u></b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisicion de muebles	<u>-</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversion</b>	<b><u>-</u></b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Prestamos Compañías relacionadas	421,943.21
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	<u>-406,600.98</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>15,342.23</u></b>

Disminucion neta en efectivo	-20,080.08
Efectivo al inicio del año	<u>2,937.79</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>-17,142.29</u></b>

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA**

<b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b><u>-19,795.68</u></b>
---	--------------------------

Partidas de Conciliacion:	
Depreciacion	2,538.00
Amortizacion	-
Provision cuentas de dudoso cobro	-
Impuesto a la Renta	-
Ajustes Resultados Ejercicios Anteriores	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>2,538.00</u></b>

**Cambio neto en activos y pasivos**

Cuentas por Cobrar	6,911.40
Cuentas y documentos por pagar	<u>-25,076.03</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>-18,164.63</u></b>

<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>-35,422.31</u></b>
---	--------------------------

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

a) **Descripción del Negocio**

La Compañía fue constituida en noviembre 18 de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de enero de 1998 bajo la denominación social de Mixdeportivo Cía. Ltda. Mediante resolución 97.1.1.1.3169 del 22 de diciembre 1997, la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de la Compañía Mixdeportivo Cía. Ltda. El objeto social de la Compañía es realizar cualquiera de las siguientes actividades: a) Importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño, elaboración y producción de vestimenta, calzado y ropa en general. b) Importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño, elaboración y producción de artículos deportivos de toda índole y naturaleza. Para el cumplimiento de su objeto social la sociedad podrá: Adquirir, grabar, enajenar toda clase de bienes necesarios para sus fines principales; girar, aceptar, negociar, cancelar, descontar toda clase de instrumentos civiles o comerciales; concurrir a la constitución de otras compañías, suscribir o adquirir acciones o parte de interés de ellas o incorporarse a ellas; y, en general celebrar o ejecutar todo acto o contrato que se relacione con su objeto social y que esté permitido por la Ley.

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 fijó su campo 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. Las operaciones correspondientes al ejercicio 2002, fueron tomadas en consideración a este esquema.

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) 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 mes impositivo.

**f) Unidad Monetaria y Transacciones en Moneda Extranjera**

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 1º de abril del 2000.

**g) 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.

**h) Reconocimiento de ingresos**

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

**i) Impuesto a la renta**

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

(2) **Cuentas por cobrar:**

Al 31 de diciembre del 2002 los saldos se presentan así:

Cuentas por cobrar Cías. Relacionadas (a)	713.714.22
Accionistas o Socios	1.510.00
Cuentas por Cobrar S.R.I.	29.361.92
Otras Cuentas por Cobrar	7.973.82
<b>Total</b>	<b>752.559.96</b>

a) Al 31 de diciembre de 2002 un detalle de las cuentas de compañías relacionadas es:

Apem	60.211.05
Marathon	123.14
Auxem	13.911.58
Equinos	108.375.28
Emede (Mundo Deportivo)	7.743.76
Teleshop	70.532.57
Superdeporte	306.018.82
Masot	24.125.86
Dide	78.517.53
Fibran	39.948.47
Batisport	4.206.16
<b>Total</b>	<b>713.714.22</b>

(4) **Impuestos pagados por anticipado:**

Al 31 de diciembre del 2002, el saldo de la cuenta corresponde a:

Impuesto al Valor Agregado	176.87
Impuesto a la Renta Compañía	35.81
<b>Total</b>	<b>212.68</b>

**MIXDEPORTIVO CIA. LTDA.**  
**ACTIVOS FIJOS**  
**AÑO 2002**

(3) Equipos, Muebles y Enseres

Un resumen del movimiento de las Equipos, Muebles y Enseres es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo al</b>			<b>Saldo al</b>
<b>Costo</b>	<b>31-Dic-01</b>	<b>COSTO</b>	<b>TRANSFERENCIA</b>	<b>31-Dic-02</b>
Muebles y Enseres	13,929.39	-	-	13,929.39
Equipos de Oficina	7,605.98	-	-	7,605.98
Equipos de Computación	1,153.10	-	-	1,153.10
<b>Subtotal Costo</b>	<b>22,688.47</b>	-	-	<b>22,688.47</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Muebles y Enseres	5,032.80	1,393.08	-	6,425.88
Equipos de Oficina	2,428.47	760.56	-	3,189.03
Equipos de Computación	538.11	384.36	-	922.47
<b>Deprec. Acumulada</b>	<b>7,999.38</b>	<b>2,538.00</b>	-	<b>10,537.38</b>
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>14,689.09</b>	<b>-2,538.00</b>	-	<b>12,151.09</b>

(5) **Cuentas por pagar**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2002 es:

Banco del Pichincha	17.142.29
Cuenta por Pagar Cías. Relacionadas (a)	502.306.81
Proveedores	4.840.00
<b>Total</b>	<b>524.289.10</b>

(a) Al 31 de diciembre del 2002 el detalle de la cuenta por pagar Compañías Relacionadas es como sigue:

Investa	8.000.00
Biquila	4.409.81
Ficchur	108.48
Detalmix	16.858.67
Mixports	12.847.27
Bodega Deportiva	44.942.51
Rayax	415.140.07
<b>Total</b>	<b>502.306.81</b>

(6) **Impuestos Por Pagar:**

Al 31 de diciembre del 2002 el saldo de la cuenta es así:

Retencion Impuesto a la Renta	365.56
Retencion de Iva	840.00
Impuesto a la Renta Personal	91.76
<b>Total</b>	<b>1.297.32</b>

(7) **Obligaciones por Pagar**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2002 corresponde a:

I.E.S.S. por Pagar	160.11
Provisiones Sociales por Pagar	361.70
<b>Total</b>	<b>521.81</b>

(8) **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.

(9) **Transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

<b>Activo</b>	
Cuentas por cobrar	-262.992.23
<b>Pasivo</b>	
Cuentas por Pagar	421.943.21

\*\*\*\*\*