

SPORTPLANET S.A.

**BALANCES FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

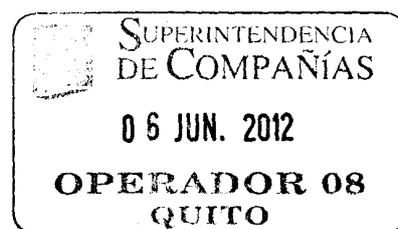


**Dra. Patricia Nicolalde
AUDITORIA EXTERNA**

Quito 10 de Mayo 2012

CONTENIDO

- **Dictamen del Auditor**
- **Notas Explicativas**
- **Estados Financieros**
- **Indices Financieros**



- **Dictamen del Auditor**



**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE
SPORTPLANET S.A.**

Auditados los balances generales que se adjunta de **SPORTPLANET S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas por el año terminado a esta fecha; dichos estados financieros con los anexos proporcionados que son responsabilidad de la gerencia de la Compañía; mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en esta auditoría.

Realicé esta auditoría de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de una incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas *selectivas* de evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros, también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados para la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros y una evaluación general de la presentación de los mismos. Los anexos de inventarios, otras cuentas por cobrar y por pagar presentan cifras al 31 de Diciembre del 2011, los cuales se incluyen con el propósito de hacer un análisis adicional y no se consideran necesarios para la presentación de los estados financieros básicos, la información de esos anexos ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, la información está razonablemente presentada en todos los aspectos relacionados con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

Quito, de 10 de Mayo del 2012

Dra. Patricia Nicolalde
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. 604
C.P.A. 26651



- **Notas Explicativas**



**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE
SPORTPLANET S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**



A.- DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO:

La Compañía SPORTPLANET S.A., se constituyó el 18 de Diciembre del 1997, registrado en el expediente No 85812 de la Superintendencia de Compañías, con un capital social de Usd. 1.200,00, su número de Registro Único de Contribuyentes es 1791394712001.

Es de nacionalidad Ecuatoriana y su domicilio principal es en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Ben alcázar, Barrio Naciones Unidas, Av. América S/N Intersección Naciones Unidas, Edificio Plaza de las Américas, Oficina 2 piso, referencia Cinemarck,

La compañía dentro de su objeto social, las siguientes actividades:

1. Ofrecer servicios de comidas, bares y demás actividades afines.
2. Importación y exportación de objeto y maquinaria afines para el objeto antes mencionado.
3. Promociones y contrataciones de artistas y personas vinculadas al espectáculo y diversión en general.
4. Adquirir, gravar, toda clase de bienes necesarios para sus fines principales.
5. Girar, aceptar, cancelar, negociar, descontar toda clase de instrumentos civiles o comerciales.
6. Incurrir a la constitución de otras compañías.
7. Suscribir o adquirir acciones o parte de interés de ellas o incorporarse a ellas.
8. Y en general celebrar, ejecutar, todo acto que se relacione con su objeto social y que esté permitido por la ley.

B.- BASE DE PRESENTACION

A handwritten signature or mark, possibly initials, written in dark ink.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia,

El proceso contable del año fiscal 2011 se realizó en el sistema automático denominado desarrollado es E-TRADE.

De acuerdo con el examen de Auditoria del ejercicio contable al 31 de Diciembre 2011 desprende los siguientes resultados:

1.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los bancos se encuentran debidamente conciliados, el grupo de caja chica registra un saldo que incluye valores asignados a la administración y gerencia. Este rubro por clasificación principal es como sigue:

CONCEPTO	EN DOLARES
CAJA	151,56
CAJA CHICA	1937,22
PRODUBANCO CORRIENTE	4.852,49
PRODUBANCO AHORROS	9.502,05
BANCO BOLIVARIANO CORRIENTE	618,48
UNIBANCO AHORROS	50,00
TOTAL	17.111,80

2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES)

Las cuentas por cobrar clientes están compuestas solo por clientes propios del giro del negocio:

CONCEPTO	EN DOLARES
CLIENTES CARTERA EMPRESARIALES	68.608,81
TÍTULOS Y VALORES POR COBRAR	5.365,15
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	15.490,04
CUENTAS POR LIQUIDAR	3.315,56
CUENTAS DEUDORAS AÑOS ANTERIORES	-897,59
DEUDORES DE ACCIONISTAS	125.190,19
PROVISIÓN INCOBRABLES	-3.083,15
INMOMARISCAL	106.858,42
MEGAN S.A.	575,04
TOTAL	321.422,47

3.- INVENTARIOS -

El grupo de inventarios, incluye, la siguiente clasificación:

CONCEPTO	EN DOLARES
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS	57.247,40
INVENTARIO DE SEMIELABORADOS	3.355,97
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	366,22
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	25.821,00
OTROS INVENTARIOS ACUMULADOS	6.435,00
MERCADERÍAS EN TRANSITO	14.340,94
TOTAL	107.566,53

4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

En este, rubro se registran los valores cancelados por importación de mercadería.

CONCEPTO	EN DÓLARES
IMPORTACIONES EN TRANSITO	2.152,68
TOTAL	2.152,68

5.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Estas cuentas están compuestas de la siguiente manera:

CONCEPTO	EN DOLARES
IMPUESTOS ANTICIPADOS	76.187,14
SEGUROS ANTICIPADOS	1.826,32
ANTICIPO A PROVEEDORES	7.063,50
PAGOS INTERNOS ANTICIPADOS	19.020,29
PAGOS COMERCIALES ANTICIPADOS	5.166,47
ANTICIPO PROVEEDORES 2011	93.462,40
TOTAL	202.726,42



6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se adquiere propiedades, plantas y equipos que constan al cierre, se realiza las depreciaciones de forma proporcional.

ANEXO ACTIVOS FIJOS

SPORTPLANET S.A.

Análisis de Activos Fijos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

COSTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AL 31/12/10	ADICIONES	DISMINUCIONES BAJA	AL 31/12/11
INMUEBLES	0,00	0,00	-	0,00
MUEBLES Y ENSERES	250.303,01	64.523,61	-	314.826,62
MAQUINARIA Y EQUIPOS E INSTALACIONES	457.391,46	10.010,36	-	467.401,82
EQUIPO DE COMPUTACIÓN SOFTWARE	96.223,22	0,00	1.158,80	95.064,42
VEHÍCULOS	79.830,83	0,00	-	79.830,83
OTROS ACTIVOS FIJOS	45.785,11	3.265,00	-	49.050,11
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		0,00	8.014,77	
TERRENOS	0,00	0,00	-	0,00
OBRAS EN PROCESO	0,00	0,00	-	0,00
SUBTOTAL	528.138,40	77.798,97	9.173,57	596.763,80

7. ACTIVOS DIFERIDOS

Se registra los valores correspondientes a la puesta en marcha del negocio y otros, detallados como sigue:

CONCEPTO	EN DOLARES
OTROS ACTIVOS TANGIBLES	9.201,50
CONCESIONES	77.553,92
GASTOS DE INSTALACIÓN	10.079,62
MEJORAS DE LOCALES ARRENDADOS	434.386,53
INTERESES DIFERIDOS PRESTAMOS BANCARIOS	60.688,10
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-159.949,51
TOTAL	431.960,16

8. ACTIVOS LARGO PLAZO

Los activos largo plazo se consideran inversiones a largo plazo, activos fijos sin operación:

CONCEPTO	EN DOLARES
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	14.310,42
INVERSIONES LARGO PLAZO	28.336,32
ACTIVOS FIJOS SIN OPERACIÓN	22.524,72
OTROS ACTIVOS GG	5.182,67
CERTIFICADOS Y CRÉDITOS DE CONSUMO LOCALES	10,00
TOTAL	70.364,13

9. CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Estos pasivos están comprendidos por lo siguiente:

CONCEPTO	EN DOLARES
PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	587.274,90
PROVEEDORES TEMPORALES	22.088,47
OTROS PROVEEDORES GENERALES	-327,20
TOTAL	609.036,17

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES POR PAGAR

Al cierre del ejercicio, refleja un valor por préstamo a corto plazo, el cual se detalla de clientes de la siguiente manera:

CONCEPTO	EN DOLARES
PRÉSTAMO BANCARIO CORTO PLAZO	3.698,40
TOTAL	3.698,40

11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CONCEPTO	EN DOLARES
CERTIFICADOS Y CRÉDITOS POR CONSUMIR	344,77
OBLIGACIONES PATRONALES	20.822,24
OBLIGACIONES FISCALES	34.573,16
INGRESOS POR REALIZAR	25.293,46
PRESTAMOS DE TERCEROS	-1.327,89
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	33.170,86
PROVISIONES PATRONALES POR PAGAR	24.228,20
TOTAL	136.760,03

12. PROVISIONES POR PAGAR

En este grupo incluye valores por obligaciones fiscales y patronales, el cual se detalla de clientes de la siguiente manera:

CONCEPTO	EN DOLARES
PROVISIÓN VACACIONES	-249,18
PROVISIÓN REAL DISTRIBUTIVO DE SERVICIO	34.188,81
PROVISIÓN DIFERIDA DISTRIBUTIVO DE SERVICIO	3.989,76
PROVISIÓN REAL MENAJE DE DISTRIBUCIÓN	44.650,68
OTRAS PROVISIONES GENERALES	5.188,05
TOTAL	87.768,12

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Registra préstamos bancarios, clasificados, en interés y capital:

CONCEPTO	EN DOLARES
PRESTAMOS POR PAGAR CAPITAL LARGO PLAZO	127.653,36
PRESTAMOS POR PAGAR INTERESES LARGO PLAZO	48.359,81
TOTAL	176.013,17

14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Registra préstamos a compañías relacionadas y préstamos a terceros:

CONCEPTO	EN DÓLARES
COMPAÑÍAS RELACIONADAS SPORTPLANET	329.137,72
PRESTAMOS A TERCEROS POR PAGAR LARGO PLAZO	193.503,03
TOTAL	522.640,75

15. OTROS PASIVOS

Este rubro considera, otros pasivos de operación, por el valor de \$ 17.333,63

16. PATRIMONIO

El patrimonio de SPORTPLANET S.A. al 31 de diciembre del 2011 cierra con USD. 196.472,65 y con un capital de USD 1.200,00 divididas en MIL DOSCIENTAS acciones de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

CONCEPTO	EN DOLARES
CAPITAL PAGADO ESTEBAN PAZ	480,00
CAPITAL PAGADO ANDRÉS BUENO	360,00
CAPITAL PAGADO RODRIGO PAZ	240,00
CAPITAL PAGADO VERÓNICA PAZ	120,00
RESERVA LEGAL	1.731,80
RESERVA ESTATUTARIA	0,00
OTRAS RESERVAS	108.827,19
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	32.003,81
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	52.709,85
TOTAL	196.472,65



- **Estados Financieros**

SPORTPLANET S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

CAJA BANCOS	1	17.111,80
INVERSIONES TEMPORALES		-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES NO RELACIONADOS)	2	68.608,81
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	2	107.433,46
PROVISIÓN INCOBRABLES	2	-3.083,15
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES NO RELACIONADOS)	2	148.463,35
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)		-
INVENTARIO	3	107.566,53
OTRAS ACTIVOS CORRIENTES	4	2.152,68
GASTOS PREPAGADOS	5	202.726,12
IMPUESTOS ANTICIPADOS		-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		650.979,60
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6	
INMUEBLES		-
MUEBLES Y ENSERES		314.826,62
MAQUINARIA Y EQUIPOS E INSTALACIONES		467.401,82
EQUIPO DE COMPUTACIÓN SOTFWARES		95.064,42
VEHICULOS		79.830,83
OTROS ACTIVOS FIJOS		49.050,11
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-409.410,00
TERRENOS		-
OBRAS EN PROCESO		-
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		596.763,80
ACTIVOS DIFERIDO		
MARCAS PATENTES DERECHOS DE LLAVES Y SIMILARES	7	86.755,42
GASTOS ORGANIZACION Y CONSTITUCION		-
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		505.154,25
AMORTIZACION ACUMULADA		-159.949,51
TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLE		431.960,16
ACTIVOS LARGO PLAZO	8	
INVERSIONES A LARGO PLAZO		28.336,32
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO (NO RELACIONADOS)		14.310,42
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO		27.717,39
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		70.364,13
TOTAL ACTIVOS		1.750.067,69

SPORTPLANET S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en Dólares)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (NO RELACIONADOS)	9	609.036,17
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	10	3.698,40
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE	11	344,77
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO RELACIONADOS LOCALES)	11	136.760,03
PROVISIONES POR PAGAR	12	87.768,12
INSTITUCIONES FINANCIERAS POR PAGAR		-
PROVEEDORES EXTERIOR POR PAGAR		-

TOTAL PASIVO CORRIENTE 837.607,49

PASIVO LARGO PLAZO

CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (NO RELACIONADOS) L/P		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES L/P	13	176.013,17
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES		
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (RELACIONADOS LOCALES) L/P	14	329.137,72
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO RELACIONADOS LOCALES) L/P	14	193.503,03
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		698.653,92

PASIVOS DIFERIDOS

OTROS PASIVOS	15	17.333,63
---------------	----	-----------

TOTAL PASIVO DIFERIDO 17.333,63

TOTAL PASIVO 1.553.595,04

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	16	1.200,00
FUTURA CAPITALIZACIÓN		-
RESERVAS LEGAL		1.731,80
OTRAS RESERVAS		108.827,19
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		32.003,81
PÉRDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		52.709,85

TOTAL PATRIMONIO 196.472,65

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1.750.067,69

SPORTPLANET S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2011
(Expresado en Dólares)

VENTAS Y OTROS	2.558.437,28
COSTO DE VENTA	-1.474.365,82
MARGEN BRUTO	<u>1.084.071,46</u>
GTOS DE VENTAS	-597.485,59
GTOS. ADMINISTRATIVOS	-236.849,66
GTOS. FINANCIEROS-BANCARIOS	-103.682,28
DEPRECIACIONES	-63.371,71
AMORTIZACIONES	-29.972,37
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>52.709,85</u>
RESULTADO DEL PERIODO	<u>52.709,85</u>
15% UTILIDADES TRABAJADORES	-7.906,48
GASTOS NO DEDUCIBLES	19.002,21
AMORTIZACION DE PERDIDAS	-5.517,41
DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	-9.175,26
DEDUCCION POR PAGO EMPLEADOS CON DISCAPACIDAD	-17.675,87
UTILIDAD GRAVABLE DEL EJERCICIO	<u>31.437,04</u>
24% IMPUESTO A LA RENTA	7.544,89
ANTICIPO EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	-16.068,60
RETENCIONES EN LA FUENTE EJER. FISCAL	-41.555,63
SALDO ANTICIPO A LA RENTA PENDIENTE DE PAGO	-
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	-24.072,08
CREDITO TRIBUTARIO AFAVOR	<u>65.627,71</u>
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2012	<u>22.218,36</u>
UTILIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>37.258,48</u>

SPORTPLANET S.A.

BALANCE COMPARATIVO
(Expresado en dólares)

	2010	2011	VARIACION
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
CAJA BANCOS	5.717,49	17.111,80	11.394,31
INVERSIONES TEMPORALES	-	0,00	0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES NO RELACIONADOS)	20.207,89	68.608,81	48.400,92
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	14.799,25	107.433,46	92.634,21
PROVISIÓN INCOBRABLES	-3.083,15	-3.083,15	0,00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES NO RELACIONADOS)	323.900,99	148.463,35	-175.437,64
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	-	0,00	0,00
INVENTARIO	75.861,53	107.566,53	31.705,00
OTRAS ACTIVOS CORRIENTES		2.152,68	2.152,68
GASTOS PREPAGADOS	103.703,15	202.726,12	99.022,97
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-	0,00	0,00
		0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	541.107,15	650.979,60	109.872,45
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
INMUEBLES	0,00	0,00	0,00
MUEBLES Y ENSERES	250.303,01	314.826,62	64.523,61
MAQUINARIA Y EQUIPOS E INSTALACIONES	457.391,46	467.401,82	10.010,36
EQUIPO DE COMPUTACIÓN SOTFWARES	96.223,22	95.064,42	-1.158,80
VEHICULOS	79.830,83	79.830,83	0,00
OTROS ACTIVOS FIJOS	45.785,11	49.050,11	3.265,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-401.395,23	-409.410,00	-8.014,77
TERRENOS	-	0,00	0,00
OBRAS EN PROCESO	-	0,00	0,00
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	528.138,40	596.763,80	68.625,40
ACTIVOS DIFERIDO			
MARCAS PATENTES DERECHOS DE LLAVES Y SIMILARES	30.987,45	86.755,42	55.767,97
GASTOS ORGANIZACION Y CONSTITUCION	0,00	0,00	0,00
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	323.980,62	505.154,25	181.173,63
AMORTIZACION ACUMULADA	-105.831,79	-159.949,51	-54.117,72
		0,00	0,00
TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLE	249.136,28	431.960,16	182.823,88
ACTIVOS LARGO PLAZO			
INVERSIONES A LARGO PLAZO	109.530,24	28.336,32	-81.193,92
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO (NO RELACIONADOS)	14.310,42	14.310,42	0,00
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	128.282,39	27.717,39	-100.565,00
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	252.123,05	70.364,13	-181.758,92
TOTAL ACTIVOS	1.570.504,88	1.750.067,69	179.562,81

SPORTPLANET S.A.

BALANCE COMPARATIVO
(Expresado en dólares)

	2010	2011	VARIACION
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (NO RELACIONADOS)	545.393,55	609.036,17	63.642,62
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	29.037,92	3.698,40	-25.339,52
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (RELACIONADOS LOCALES)	106.000,78	344,77	-105.656,01
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO RELACIONADOS LOCALES)		136.760,03	136.760,03
PROVISIONES POR PAGAR	99.781,84	87.768,12	-12.013,72
INSTITUCIONES FINANCIERAS POR PAGAR		0,00	0,00
PROVEEDORES EXTERIOR POR PAGAR		0,00	0,00
		0,00	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	780.214,09	837.607,49	57.393,40
PASIVO LARGO PLAZO			
CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (NO RELACIONADOS) L/P	0,00	0,00	0,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES L/P	125.392,81	176.013,17	50.620,36
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	21.897,82		-21.897,82
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (RELACIONADOS LOCALES) L/P	481.630,29	329.137,72	-152.492,57
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO RELACIONADOS LOCALES) L/P	-	193.503,03	193.503,03
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	628.920,92	698.653,92	69.733,00
0,00			
PASIVOS DIFERIDOS			
OTROS PASIVOS	12.697,05	17.333,63	4.636,58
TOTAL PASIVO DIFERIDO	12.697,05	17.333,63	4.636,58
		0,00	0,00
TOTAL PASIVO	1.421.832,06	1.553.595,04	131.762,98
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	1.200,00	1.200,00	0,00
FUTURA CAPITALIZACIÓN	5.000,00	0,00	-5.000,00
RESERVAS LEGAL	1.731,80	1.731,80	0,00
OTRAS RESERVAS	108.827,19	108.827,19	0,00
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	24.196,96	32.003,81	7.806,85
PÉRDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		0,00	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7.716,87	52.709,85	44.992,98
		0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO	148.672,82	196.472,65	47.799,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.570.504,88	1.750.067,69	179.562,81
	0,00	0,00	0,00

SPORTPLANET S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

CAPITAL SOCIAL

SALDO INICIAL DEL AÑO	1.200,00
AUMENTO EJERCICIO 2011	-
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>1.200,00</u>

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

SALDO INICIAL DEL AÑO	5.000,00
AUMENTO / DISMINUCION EJERCICIO 2011	-5.000,00
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>-</u>

RESERVAS

RESERVA LEGAL AL INICIO DEL AÑO	1.731,80
PROVISIÓN DEL AÑO 2011	-
(-) AUMENTO DE CAPITAL AÑO 2011	-
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>1.731,80</u>

OTRAS RESERVAS

OTRAS RESERVAS INICIO DEL AÑO	108.827,19
(+)-MOVIMIENTOS AÑO 2011	-
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>108.827,19</u>

UTILIDADES ACUMULADAS

SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	24.196,96
(-) MOVIMIENTOS AÑO 2011	7.806,85
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>32.003,81</u>

PERDIDAS ACUMULADAS

SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	-
(-) MOVIMIENTOS AÑO 2011	-
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>-</u>

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011

UTILIDAD DEL PERIODO 2011	52.709,85
SALDO AL FINAL DEL 2011	<u>52.709,85</u>

TOTAL PATRIMONIO 196.472,65

SPORTPLANET S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Los recursos financieros fueron originados por:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	52.709,85
AUMENTO PATRIMONIO	89,98
DISMINUCIONES DE ACTIVO A CORTO PLAZO	175.437,64
DISMINUCIONES DE OTROS ACTIVOS	181.758,92
AUMENTO DE PASIVO A CORTO PLAZO	200.402,65
AUMENTO PASIVOS LARGO PLAZO	244.123,39
AUMENTO OTROS PASIVOS	4.636,58
DISMINUYE ACTIVOS FIJOS	1.158,80

Gastos que no representan desembolso de capital de trabajo:

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	62.132,49
---------------------------------	-----------

TOTAL FUENTES **922.450,30**

(-) APLICACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO DE ACTIVOS A CORTO PLAZO	273.915,78
AUMENTO DEL SALDO BRUTO DE ACTIVO FIJO	77.798,97
AUMENTO DE OTROS ACTIVOS	236.941,60
DISMINUCION DE PASIVO A CORTO PLAZO	143.009,25
DISMINUCION DE PASIVO A LARGO PLAZO	174.390,39
DISMINUCION PATRIMONIO	5.000,00

TOTAL APLICACIONES **911.055,99**

TOTAL FUENTES - TOTAL APLICACIONES **11.394,31** **AUMENTO DE EFECTIVO**

SPORTPLANET S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Los recursos financieros fueron originados por:

AUMENTO PATRIMONIO	97.792,81
DISMINUCIONES DE ACTIVO A CORTO PLAZO	175.437,64
DISMINUCIONES DE ACTIVO FIJOS	1.158,80
DISMINUCIONES DE OTROS ACTIVOS	181.758,92
AUMENTO DE PASIVO A CORTO PLAZO	200.402,65
AUMENTO PASIVOS LARGO PLAZO	244.123,39
AUMENTO OTROS PASIVOS	4.636,58

Gastos que no representan desembolso de capital de trabajo:

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	62.132,49
---------------------------------	-----------

TOTAL FUENTES **967.443,28**

(-) APLICACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO

UTILIDAD DEL EJERCICIO	44.992,98
AUMENTO DE ACTIVOS A CORTO PLAZO	273.915,78
AUMENTO DEL SALDO BRUTO DE ACTIVO FIJO	77.798,97
AUMENTO DE OTROS ACTIVOS	236.941,60
DISMINUCION DE PASIVO A CORTO PLAZO	143.009,25
DISMINUCION DE PASIVO A LARGO PLAZO	174.390,39
DISMINUCION PATRIMONIO	5.000,00

TOTAL APLICACIONES **956.048,97**

TOTAL FUENTES - TOTAL APLICACIONES **11.394,31** **AUMENTO DE**
0,00 **EFECTIVO**

SPORTPLANET S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Los recursos financieros fueron originados por:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	52.709,85
AUMENTO PASIVOS LARGO PLAZO	244.123,39
AUMENTO OTROS PASIVOS	4.636,58
DISMINUCION DE ACTIVO FIJO	1.158,80
DISMINUCION OTROS ACTIVOS	181.758,92
AUMENTO DE PATRIMONIO	89,98

Gastos que no representan desembolso de capital de trabajo:

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	62.132,49
---------------------------------	-----------

TOTAL FUENTES	546.610,01
----------------------	-------------------

(-) APLICACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO DEL ACTIVO FIJO	77.798,97
AUMENTO DE OTROS ACTIVOS CORRIENTES	236.941,60
DISMINUCION PASIVOS LARGO PLAZO	174.390,39
DISMINUCION PATRIMONIO	5.000,00
TOTAL APLICACIONES	494.130,96

AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO	52.479,05
---	------------------

ANÁLISIS DE LA DISMINUCIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE LOS ACTIVOS CORRIENTES

CAJA BANCOS	11.394,31
INVERSIONES TEMPORALES	0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES NO RELACIONADOS)	48.400,92
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	92.634,21
PROVISIÓN INCOBRABLES	0,00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES NO RELACIONADOS)	-175.437,64
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES RELACIONADOS)	0,00
INVENTARIO	31.705,00
OTRAS ACTIVOS CORRIENTES	2.152,68
GASTOS PREPAGADOS	99.022,97
IMPUESTOS ANTICIPADOS	0,00

TOTAL AUMENTO ACTIVOS CORRIENTES	109.872,45
---	-------------------

(-) AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE PASIVOS CORRIENTES

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (NO RELACIONADOS)	63.642,62
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	-25.339,52
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (RELACIONADOS LOCALES)	-105.656,01
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NO RELACIONADOS LOCALES)	136.760,03
PROVISIONES POR PAGAR	-12.013,72
INSTITUCIONES FINANCIERAS POR PAGAR	0,00

TOTAL AUMENTO PASIVOS	57.393,40
------------------------------	------------------

AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO	52.479,05
---	------------------

CAPITAL DE TRABAJO AL FIN DEL AÑO	2010	-239.106,94
CAPITAL DE TRABAJO AL FIN DEL AÑO	2011	-186.627,89

DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO EN EL AÑO

52.479,05
0,00



ANEXO ACTIVOS FIJOS

SPORTPLANET S.A.

Análisis de Activos Fijos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

COSTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AL 31/12/10	ADICIONES	DISMINUCIONES	AL 31/12/11
			BAJA	
INMUEBLES	0,00	0,00	-	0,00
MUEBLES Y ENSERES	250.303,01	64.523,61	-	314.826,62
MAQUINARIA Y EQUIPOS E INSTALACIONES	457.391,46	10.010,36	-	467.401,82
EQUIPO DE COMPUTACIÓN SOFTWARES	96.223,22	0,00	1.158,80	95.064,42
VEHICULOS	79.830,83	0,00	-	79.830,83
OTROS ACTIVOS FIJOS	45.785,11	3.265,00	-	49.050,11
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		0,00	8.014,77	
TERRENOS	0,00	0,00	-	0,00
OBRAS EN PROCESO	0,00	0,00	-	0,00
SUBTOTAL	528.138,40	77.798,97	9.173,57	596.763,80

- **Aplicación de Índices Financieros**

DELCAMPO CIA LTDA

INDICES FINANCIEROS

BALANCE AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

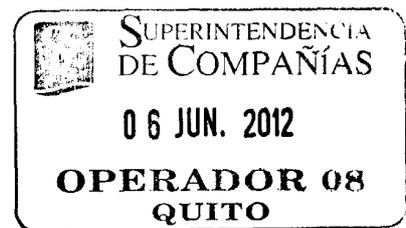
INDICES	APLICACIÓN	2010	APLICACIÓN	2011
RAZONES DE LIQUIDEZ				
CAPITAL DE TRABAJO Act. Cte. - Pasivo Cte.	Act. Cte.	-239.106,94	Act. Cte.	-186.627,89
	541.107,15		650.979,60	
SOLVENCIA Act. Cte./Pasivo Cte.	Pasivo Cte.	0,69	Pasivo Cte.	0,78
	780.214,09		837.607,49	
PRUEBA ACIDA (Act. Cte.- Inv.)/Pas. Cte.	Act. Cte.	0,60	Act. Cte.	0,65
	541.107,15		650.979,60	
	Inventario		Inventario	
	75.861,53		107.566,53	
	Pasivo Cte.		Pasivo Cte.	
	780.214,09		837.607,49	
RAZONES DE APALANCAMIENTO				
ENDEUDAMIENTO Pas. Total / Activo Total	Pasivo Total	0,91	Pasivo Total	0,89
	1.421.832,06		1.553.595,04	
PASIVO A CAPITAL Pas. Total / Patrimonio	Activo Total	9,56	Activo Total	7,91
	1.570.504,88		1.750.067,69	
INDICE ESTRUCTURAL Patrimonio / Activo Total	Pasivo Total	9,47%	Pasivo Total	11,23%
	1.421.832,06		1.553.595,04	
	Patrimonio		Patrimonio	
	148.672,82		196.472,65	
	Patrimonio		Patrimonio	
	148.672,82		196.472,65	
	Activo Total		Activo Total	
	1.570.504,88		1.750.067,69	
RAZONES DE ACTIVIDAD				
ROTACION DE INVENTARIO Costo de lo Vendido / Invet. Promed	Costo de lo Vendido	9,51	Costo de lo Vendido	9,05
	721.527,38		973.582,25	
PLAZO PROMEDIO DE INVEN 360 / Rotación de Inventario	Inventario Promedio	37,85	Inventario Promedio	39,77
	75.861,53		107.566,53	
ROTACION CTAS. X COBRAR Clientes x Cobrar / Ctas. X Cobrar	360 días	0,06	360 días	0,31
	360,00		360,00	
ROTACION CTAS. X COBRAR EN DIAS 360 D. / ROTACION CTAS. X COBRAR	Rotación de Inventario	6.338,96	Rotación de Inventario	1.155,19
	9,51		9,05	
	Cuentas por Cobrar		Cuentas por Cobrar	
	20.207,89		68.608,81	
	Cuentas por Cobrar		Cuentas por Cobrar	
	355.824,98		220.155,31	
RENTABILIDAD				
MARGEN BRUTO DE UTILIDADES Ventas - Costo de lo Vendido / Ventas	Vtas - Costo de Vendido	60,46%	Vtas - Costo de Vendido	61,95%
	721.527,38		973.582,25	
RENDIMIENTO PATRIMONIAL Utilidad Neta / Patrimonio	Ventas	5,19%	Ventas	18,96%
	1.824.806,41		2.558.437,28	
RENDIMIENTO DE INVERSION Utilidad Neta / Activo Total	Utilidad Neta	0,49%	Utilidad Neta	2,13%
	7.716,87		37.258,48	
	Patrimonio		Patrimonio	
	148.672,82		196.472,65	
	Utilidad Neta		Utilidad Neta	
	7.716,87		37.258,48	
	Activo Total		Activo Total	
	1.570.504,88		1.750.067,69	

DELCAMPO CIA LTDA

INDICES FINANCIEROS

BALANCE AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICES	APLICACIÓN	2010	APLICACIÓN	2011
COSTO DE VENTAS / VENTAS Costo de Ventas / Ventas	Costo de Ventas 721.527,38	39,54%	Costo de Ventas 973.582,25	38,05%
	Ventas 1.824.806,41		Ventas 2.558.437,28	
MARGEN DE UTILIDADES OPERACION Utilidad de Operación / Ventas	Utilidad de Operación 7.716,87	0,42%	Utilidad de Operación 52.709,85	2,06%
	Ventas 1.824.806,41		Ventas 2.558.437,28	
GASTOS ADMINISTRATIVOS / VENTA	Gastos Administrativos 587.471,25	32,19%	Gastos Administrativos 834.335,25	32,61%
	Ventas 1.824.806,41		Ventas 2.558.437,28	



[Handwritten signature]