

87395

23 MAYO 2002

**MIXSPORTS CIA. LTDA.**



**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000**

**INDICE**

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados :

Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

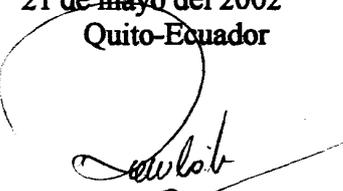
1. Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo de **MIXSPORTS CIA. LTDA.** por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2.000. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia General. Nuestra responsabilidad consiste en 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 los principios de contabilidad utilizados 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 fisica 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 2.000 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados, la posición financiera de **MIXSPORTS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2.000 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 segundo semestre del año de 1.998, Ecuador atraviesa una crisis económica continua, experimentando profundas dificultades económicas, iliquidez, volatilidad de la tasa de cambio del Sucre ecuatoriano frente al dólar Estadounidense, pasando de \$ 5.500 por cada dólar US, en septiembre de 1.998 a aproximadamente \$ 20.200 por cada dólar americano al 31 de diciembre de 1.999, a partir del 21 de enero del 2.000 el gobierno Ecuatoriano anunció la dolarización de su economía. Como parte de este proceso el Banco Central del Ecuador fijó el tipo de cambio en \$ 25.000 por cada dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros adjuntos incluyen los correspondientes ajustes establecidos de conformidad con la séptima disposición transitoria de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador y la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No.17 " Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización ".

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **MIXSPORTS CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2000 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado

21 de mayo del 2002  
Quito-Ecuador



Roberto López Alarcón  
SC-RNAE-408

**MIXSPORTS CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION**

Diciembre 31.

2000

**Activos**

**Activos Corrientes**

Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 3)	1,000.00
Cuentas por Cobrar (nota 4)	475,782.63
<b>Total activo corriente</b>	<b>476,782.63</b>

---

<b>Inventarios (nota 5)</b>	<b>13,124.16</b>
-----------------------------	------------------

---

<b>Activo Diferido</b>	<b>2,818.92</b>
------------------------	-----------------

Impuestos Pagados por Anticipado (nota 6)

---

<b>Total de los Activos</b>	<b>492,725.71</b>
-----------------------------	-------------------

**Pasivos**

**Pasivo Corriente**

Cuentas por Pagar (nota 7)	384,783.63
Impuestos por Pagar (nota 8)	5,395.53
Obligaciones por Pagar (nota 9)	8,639.32

---

<b>Total Pasivo</b>	<b>398,818.48</b>
---------------------	-------------------

**Patrimonio de los Accionistas**

Capital Social	2,000.00
Reservas	7,305.31
Utilidades no distribuidas	53,760.54
Utilidad del Ejercicio	30,841.38
<b>Total Inversion de los Accionistas</b>	<b>93,907.23</b>

---

<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>492,725.71</b>
-----------------------------------	-------------------

**MIXSPORTS CIA.LTDA.**  
**Balance de Resultados**

Año terminado en diciembre 31,	2000
<b>Ingresos:</b>	
Ventas Netas	399,407.56
Intereses ganados	0.00
Otros	9,497.94
<b>Total Ingresos</b>	<b>408,905.50</b>
<hr/>	
<b>Egresos</b>	
Costo de Ventas	330,146.69
Gastos operacionales	25,222.38
Depreciaciones y amortizaciones	941.23
Gastos administrativos	4,109.67
Gastos financieros	106.89
<b>Total Egresos</b>	<b>360,526.86</b>
<hr/>	
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>48,378.64</b>

**MIXSPORT  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
Al 31 de diciembre del 2000**

DETALLE DE MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITAL.	RESERVA PATRIMONIO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA DE CAPITAL	TOTAL
<b>SALDOS AL 31/12/99</b>	50,000,000.00	0.00	37,298,379.52	25,000,000.00	1,131,785,595.30	0.00	0.00	1,244,083,974.82
<b>MOVIMIENTOS</b>								
<b>AÑO 2000</b>								
NEC 17			73,968,987.00		317,297,996.00	46,365,482.00		437,632,465.00
COMPENSACION NEC 17			-111,267,366.52			-46,365,482.00	111,267,366.52	-46,365,482.00
AJUSTES AÑOS ANTER.							46,365,482.00	46,365,482.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO					-105,070,070.00			-105,070,070.00
					771,034,500.00			771,034,500.00
<b>TOTAL DOLARES/2000</b>	50,000,000.00	0.00	0.00	25,000,000.00	2,115,048,021.30	0.00	157,632,848.52	2,347,680,869.82
	2,000.00	0.00	0.00	1,000.00	84,601.92	0.00	6,305.31	93,907.23

**MIXSPORTS CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

<b>FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD OPERACIÓN</b>	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	761,725.77
-EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-757,044.48
<b>=EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>4,681.29</b>
OTROS INGRESOS	9,497.94
-INTERESES PAGADOS	-74.86
-IMPUESTOS RENTA PAGADO	-14,361.94
<b>FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD OPERACIÓN</b>	<b>-257.57</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD INVERSION</b>	
VENTAS DE ACTIVOS	0.00
-ADQUISICION DE ACTIVOS	0.00
<b>FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD INVERSION</b>	<b>0.00</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO</b>	
PORTES FUTURA CAPITALIZACION	0.00
-OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00
<b>FLUJO NETO DE LA ACTIVIDAD FINANCIAMIENTO</b>	<b>0.00</b>
<b>DISMINUCION/AUMENTO DE CAJA</b>	<b>-257.57</b>
<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>	<b>1,257.57</b>
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>1,000.00</b>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO Y PARTIDA EXTRAORDINARIA CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS</b>	<b>48,378.64</b>
AJUSTES POR:	
RESULTADO POR EXPOSICION INFLACION (REI)	-2,744.81
DEPRECIACIONES Y OTRAS PROVISIONES	20,841.54
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>66,475.37</b>
+/- CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-66,732.94
<b>FLUJO NETO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-257.57</b>

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

a) **Descripción del Negocio**

La compañía fue constituida el 13 de enero de 1999, ante el Dr. Enrique Díaz Ballesteros, Notario Décimo Octavo del Cantón Quito, con el nombre de Mixsports Compañía Limitada con un capital inicial de cincuenta millones de sucres. El objeto de esta sociedad es realizar cualquiera de las siguientes actividades: a) Importación de vestimenta, calzado y ropa en general b) Importación de artículos deportivos de toda índole y naturaleza. Para el cumplimiento del objeto social, la sociedad podrá adquirir, gravar, 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 relaciones con su objeto social y que está permitido por la ley. Mediante resolución No. 97.1.1.1.0511 del 01 de marzo de 1999, la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de la compañía, la cual queda inscrita bajo el No. 632 del Registro Mercantil tomo 130.

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. Los estados financieros adjuntos recopilan estas dos formas de presentación, por lo tanto los efectos correspondientes están expuestos conociéndoles y estimándoles razonablemente.

c) **Base de Presentación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, dichos principios se basan en el principio de costo histórico, modificado parcialmente por el Sistema de Corrección Monetaria establecido en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Al 31 de marzo de 2000 las autoridades económicas del momento emiten las normas que faciliten el proceso de dolarización, disponiendo que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuaran la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con la norma ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 " Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización ".

La fecha de transición será el 31 de Marzo del 2000. En consecuencia, a la mencionada fecha se efectuara la reexpresión y conversión de los estados financieros y, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América.

**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 ponderados.

**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 hasta el 31 de Marzo se presentan en sucres (S/) Unidad monetaria del Ecuador, a partir del 1 de Abril se lo hace en dólares (\$) unidad monetaria de los Estados Unidos de América.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en sucres a la tasa del mercado libre de cambios, hasta la fecha de transición. La utilidad o pérdida en cambio resultante del ajuste contable de los activos y pasivos en moneda extranjera a tasas vigentes se lleva a cuenta de resultados de acuerdo al Reglamento de la Ley para la transformación Económica en el Esquema de Dolarización.

**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 debido a las condiciones de la economía ecuatoriana mencionadas en la nota 1 b) estas 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 efectuaría la provisión.

**(2) Esquema de dolarización**

A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año

Para determinar y registrar este ajuste se utilizó el porcentaje de ajuste de inflación de este período que es como sigue:

Mes	Año	Coefficiente de ajuste
Noviembre	1999	
Diciembre	1999	0.328118
Enero	2000	0.257967
Febrero	2000	0.100292
Marzo	2000	

La Superintendencia de Compañías, la Directora General del Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Bancos, instruyó a las compañías sujetas a su control sobre la aplicación obligatoria del sistema de reexpresión monetaria con sujeción a las disposiciones contenidas en los respectivos reglamentos a la Ley de Régimen Tributario Interno.

- Las adiciones de los primeros tres meses del año se ajustan aplicando el índice proporcional entre el mes siguiente de la fecha de origen (posterior al 1 de enero del 2000) y la fecha de transición, que es en el que el Gobierno Nacional oficialmente define que debe realizarse la conversión a dólares de los Estados Unidos de América
- El resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral se registró en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación, la cual no está sujeta a reexpresión monetaria.

Un resumen del efecto de la aplicación del sistema de reexpresión monetaria al 31 de marzo del 2000 es como sigue:

**Activos no monetarios:**

Inventarios \$ 21.849.66

**Pasivo y Patrimonio de los Accionistas:**

Capital de Acciones y Reservas \$ 16.288.80

De conformidad con las disposiciones societarias y tributarias vigentes, para el caso de inventarios el valor reexpresado por el índice de corrección de brecha fue de \$ -1,949.34

En cambio el valor ajustado del patrimonio registrado a la fecha de transición por el índice de corrección de brecha fue de \$ -698.32

Al 31 de marzo de 2000, la Compañía ha transferido a la cuenta reserva de capital el saldo acreedor de la cuenta reexpresión monetaria y reserva por revalorización del patrimonio.

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

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2000 fue:

Produbanco Cta.Integración de Capital 1,000.00

(4) Cuentas por cobrar:

a)	Cuentas por Cobrar Cías.Relacionadas	470.734.63
	Accionistas o Socios	1.000.00
	Clientes	6.737.03
	Otros	<u>1.068.89</u>
		479.540.55
b)	(-) Provisión para incobrables	<u>3.757.92</u>
		<u>475.782.63</u>

a) Al 31 de diciembre de 2000 un detalle de las cuentas de Compañías relacionadas es:

Biquila	2.544.56
Marathon	11,759.20
Dide	113.778.51
Ficchur	19,692.75
Emede	15,872.69
Teleshop	50,436.31
Superdeporte	8,603.57
Mixdeportivo	12,847.27
M.Ribadeneira	8,968.99
Fibran	58,996.22
Competenc	111,172.46
Batisport	23,623.02
Bodega Deportiva	<u>32,439.08</u>
	<u>470,734.63</u>

b) El movimiento de la cuenta Provisión para Incobrables es el siguiente:

Saldo Inicial	3.690.55
Adiciones del año	<u>67.37</u>
Saldo Final	<u>3.757.92</u>

(5) Inventarios:

El saldo de la cuenta al 31-Dic.2000 es de: 13.124.16

(6) **Activo Diferido:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2000 corresponde a:

Impuesto al Valor Agregado	1.545.88
Retención Impuesto Renta	<u>1.273.04</u>
	<u>2.818.92</u>

(7) **Cuentas por Pagar:**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2000 es:

a)	Compañías Relacionadas	64.484.99
	Sobregiro Banco Produbanco	13.03
	Proveedores	<u>320.285.61</u>
		<u>384.783.63</u>

a) Al 31 de diciembre del 2000 los saldos de Compañías Relacionadas son como sigue:

Apem	19.738.85
Auxem	252.63
Equinox	12.366.56
Allegro Ecuador	600.00
Detalmix	2.436.48
Masot	<u>29.090.47</u>
	<u>64.484.99</u>

(8) **Impuestos por Pagar.**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es:

Impuesto Renta de la Compañía	4,685.97
Retenciones de IVA	<u>709.56</u>
	<u>5,395.53</u>

9) **Obligaciones por Pagar.**

El saldo ajustado al 31 de diciembre corresponde a:

Sueldos por Pagar	1,319.23
Aportes IESS por Pagar	63.29
15% Participación Empleados	<u>7,256.80</u>
	<u>8,639.32</u>

(10) **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.

(11) **Transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de Transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

<b>Activo</b>	
Cuentas por cobrar	<u>108,646.39</u>
<b>Pasivo</b>	
Cuentas por pagar	<u>226,174.29</u>

(12) Eventos Subsecuentes

Si bien el proceso de dolarización ha logrado mantener una positiva estabilización monetaria, la falta de toma de decisiones en el área de control del contrabando y del comercio informal por parte de las autoridades pertinentes afecta a la economía de las empresas que vienen cumpliendo adecuadamente con sus obligaciones financieras y tributarias, de allí la necesidad de incursionar en planes y programas tendientes a mantener el proceso de producción y ventas, evitando de alguna manera la afectación de la competencia desleal.