

87399

SUPERDEPORTE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

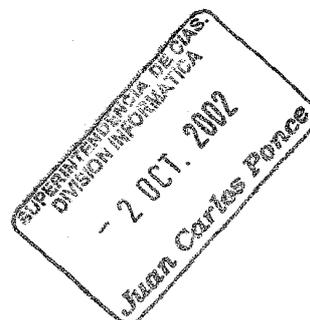
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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

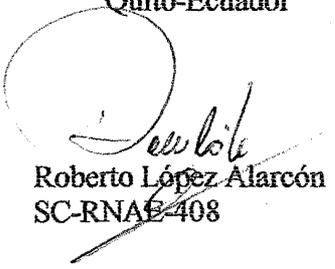
A los señores Accionistas de :
SUPERDEPORTE CIA. LTDA

1. Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo de **SUPERDEPORTE 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 **SUPERDEPORTE 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 **SUPERDEPORTE CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado

3 de septiembre del 2002
Quito-Ecuador



Roberto López Alarcón
SC-RNAE-408

SUPERDEPORTE CIA. TDA.
ESTADO DE SITUACION

Diciembre 31.

2001

Activos

Activos Corrientes

Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 2)	1,728,922.70
Cuentas por Cobrar (nota 3)	4,058,852.31
Inventarios (nota 4)	4,582,270.10
Total activo corriente	10,370,045.11

Muebles y Enseres, Eq.de Oficina, Instalaciones y Ade- cuaciones, Maquinaria y Equipo, Vehículos y Equipos - de Computación (nota 5)	1,834,371.23
Total Activos Fijos	1,834,371.23

Impuestos Pagados por Anticipado (nota 6)	298,554.33
Gastos Pagados por Anticipado (nota 7)	15,479.01
Total Activos Diferido	314,033.34

Total de los Activos **12,518,449.68**

Pasivos

Pasivo Corriente

Documentos por Pagar (nota 8)	1,155,510.00
Cuentas por Pagar (nota 9)	6,549,372.91
Impuestos por Pagar (nota 10)	115,235.08
Obligaciones por Pagar (nota 11)	3,102.19
Total Pasivo	7,823,220.18

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	2,000.00
Reservas	67,032.71
Aportes Futura Capitalización	36,000.00
Utilidades no distribuidas	83,428.85
Utilidad del Ejercicio	4,506,767.94
Total Inversión de los Accionistas	4,695,229.50

Total Pasivos y Patrimonio **12,518,449.68**

Pasivos Contingentes **600,000.00**

SUPERDEPORTE CIA. TDA.
Balance de Resultados

Año terminado en diciembre 31, 2001

Ingresos:

Ventas Netas	32,626,849.19
Intereses ganados	2,828.97
Otros	1,024,383.63
Total Ingresos	33,654,061.79

Egresos

Costo de Ventas	19,423,662.61
Gastos operacionales	6,483,404.99
Depreciaciones y amortizaciones	116,231.19
Gastos administrativos	1,753,855.35
Gastos financieros	1,370,139.71
Total Egresos	29,147,293.85

Utilidad del Ejercicio	4,506,767.94
-------------------------------	---------------------

SUPERDEPORTE CIA. LTDA.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2.001

Conceptos	Capital Social	Aportes Fut. Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades no distribuidas	Resultado ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre 2.001	2,000	36,000	1,000	66,033	41,695	993,455	1,140,183
Transferencias Resultados Acumulados					993,455	-993,455	0
Distribución Utilidades a Socios					-911,665		-911,665
Ajustes a Resultados Acumulados					-40,057		-40,057
Utilidad del Ejercicio						4,506,768	4,506,768
Totales	2,000	36,000	1,000	66,033	83,428	4,506,768	4,695,229

SUPERDEPORTE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2001

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	31,313,218.12
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-30,423,549.67
Efectivo proveniente de operaciones	<u>889,668.45</u>
Intereses Pagados	-264,432.69
Flujos de efectivo antes de partida extraordinaria	<u>625,235.76</u>
Ingresos extraordinarios	1,027,212.60
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>1,652,448.36</u></u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de muebles	-1,217,933.45
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-1,217,933.45</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Bancarios	1,160,055.45
Préstamos Compañías Relacionadas	495,308.63
Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas	-1,173,981.61
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>481,382.47</u>

Disminución neta en efectivo	915,897.38
Efectivo al inicio del año	<u>813,025.32</u>

EFFECTIVO AL FINAL DE AÑO 1,728,922.70

CONCILIACION

UTILIDAD DEL EJERCICIO 4,506,767.94

Partidas de conciliación	
Depreciación	116,866.54
Provisión cuentas de dudoso cobro	14,136.26
Ajustes Resultados Ejercicios Anteriores	5,242.62
Total	<u>136,245.42</u>

Cambio neto en activos y pasivos	
Cuentas por cobrar	-2,976,850.70
Cuentas y documentos por pagar	-13,714.30
Total	<u>-2,990,565.00</u>

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 1,652,448.36

0.00

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

a) Descripción del Negocio

La compañía fue constituida, mediante escritura pública el 13 de enero de 1999; y aprobada por la Superintendencia de Compañías con resolución No. 99.1.1.1.0558 de 5 de marzo de 1999, e inscrita en el registro mercantil el 22 de marzo de 1999 bajo el No.633, tomo 130 con la denominación social de Superdeporte Cía. Ltda.; con un capital de S/. 50'000.000,00 distribuido de la siguiente manera: Allegro Ecuador S/.45'000.000,00, Ribadeneira Francisco S/. 4'500.000,00 y Ribadeneira Rodrigo S/. 500.000,00. El objeto social de la compañía es la importación, exportación, representación, distribución, promoción, diseño, elaboración y producción de vestimenta, calzado y ropa en general. Comercialización, importación, exportación, representación, distribución, promoción, diseño, elaboración y producción de artículos deportivos.

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 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.

Los inventarios están registrados al costo corregido monetariamente, el que no excede el valor del mercado.

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 1ro 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 General	15,775.29
Banco Pichincha	246,787.06
Banco Produbanco	1'182,344.84
Banco Bolivariano	191,245.90
Proinco	10,944.37
Banco Unibanco	<u>81,825.24</u>
	<u>1'728,922.70</u>

(3) Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta es:

	Cheques Protestados – Telecheck	3,357.00
a)	Cuentas por Cobrar Cías .Relacionadas	2'230,312.50
	Anticipo a Proveedores	296,814.48
	Clientes	199,618.45
	Empleados	39,430.61
	Tarjetas de Crédito	1'209,583.77
	Otras Cuentas por Cobrar	106,678.39
b)	Cuentas por Cobrar Socios	<u>100.00</u>
		4'085,852.20
c)	(-) Provisión para incobrables	<u>27,042.89</u>
		<u>4'058,852.31</u>

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

Apem	33,523.99
Auxem	234,760.00
Overtaim	146,880.00
Ficchur	4,412.97
Equinox	1'376,174.14
Allegro Ecuador	3,700.00
Deltamix	12,453.08
M.Ribadeneira	98,472.22
Teleshop	613.60
Competenc	77,708.75
Batisport	4,127.64
Bodega Deportiva	34,444.11
Solucionesa	3,270.00
Deportextremo	4,683.97
Rayax	<u>195,088.03</u>
	<u>2'230,312.50</u>

b) El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se refleja como sigue:

Francisco Ribadeneira	90.00
Rodrigo Ribadeneira	<u>10.00</u>
	<u>100.00</u>

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

Saldo Inicial	12,906.63
Adiciones del año	<u>14,136.26</u>
Saldo Final	<u>27,042.89</u>

(4) Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre es el siguiente:

Inventarios	<u>4'582.270.10</u>
-------------	---------------------

SUPERDEPORTE CIA LTDA.

Auditoría 2001

Nota 5

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

DESCRIPCION	SALDO AL 31-Dic-00	COSTO	TRANSFERENCIAS	SALDO AL 31-DIC-2001
Muebles y Enseres	504,449.50	316,768.86		821,218.36
Equipos de Oficina	6,082.04	127,349.38		133,431.42
Instalaciones y Adecuaciones	107,750.76	244,649.32		352,400.08
Maquinaria y Equipo	2,292.18	3,710.00		6,002.18
Vehículos	1,901.25	230,100.00		232,001.25
Equipos de Computación	127,422.44	295,355.89		422,778.33
Subtotal Costo	749,898.17	1,217,933.45		1,967,831.62
Depreciación Acumulada				
Muebles y Enseres	3,075.90	53,479.69		56,555.59
Equipos de Oficina	59.54	1,310.76		1,370.30
Instalaciones y Adecuaciones	12,454.43	14,788.52		27,242.95
Maquinaria y Equipo	38.20	229.20		267.40
Vehículos	0.00	11,885.28		11,885.28
Equipos de Computación	965.78	35,173.09		36,138.87
Depreciación Acumulada	16,593.85	116,866.54		133,460.39
ACTIVO FIJO NETO	733,304.32	1,101,066.91		1,834,371.23

(6) **Impuestos Pagados por Anticipado**

Al 31 de diciembre del 2001 la cuenta es como sigue:

Impuesto a la Renta de la Compañía	264,374.17
Cuentas por cobrar SRI	<u>34,180.16</u>
	<u>298,554.33</u>

(7) **Gastos Pagados por Anticipado**

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

Intereses por Devengar	8,387.74
Seguros Pagados por Adelantado	3,716.27
Publicidad Prepagada	<u>3,375.00</u>
	<u>15,479.01</u>

(8) **Documentos por Pagar:**

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

Produbanco	130,000.00
Banco del Pichincha	1'015,000.00
Intereses Produbanco	4,376.67
Intereses Banco Pichincha	<u>6,133.33</u>
	<u>1'155,510.00</u>

Banco del Pichincha

Corresponde a créditos directos de 4 a 6 meses plazo y a una tasa de interés del 16 y 18%.

Banco Produbanco

Corresponde a créditos directos hasta 3 meses plazo y una tasa de interés del 12%

La compañía para garantizar estos préstamos bancarios recibidos mantiene cartas de crédito y otras firmas en dólares, como también ha entregado en garantía bienes inmuebles de su propiedad, ver nota (14)

(9) Cuentas por Pagar:

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

	Anticipo de Clientes	25,266.89
a)	Compañías Relacionadas	5'925,848.64
	Socios (Fausto Corral)	4,545.45
	Otras Cuentas por Pagar	221,904.03
	Tarjetas de Crédito	14,226.12
	Proveedores	<u>357,581.78</u>
		<u>6'549,372.91</u>

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

	Investa	798,943.30
	Biquila	51,000.63
	Marathon	607,945.24
	Emede (Mundo Deportivo)	548,706.33
	Mixdeportivo	261,786.39
	Mixsports	7,135.40
	Masot	2'607,737.05
	Dide	577,756.70
	Fibran	<u>464,837.60</u>
		<u>5'925,848.64</u>

(10) Impuestos por Pagar.

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

	IVA	10,160.99
	IVA retenido	40,379.16
	Retención Impto. Renta	<u>64,694.93</u>
		<u>115,235.08</u>

(11) Obligaciones por Pagar.

El saldo ajustado al 31 de diciembre del 2001 corresponde a:

Sueldos y salarios	3,057.47
Aportes por Pagar	<u>44.72</u>
	<u>3,102.19</u>

(12) 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.

(13) Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de Transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

Activo	
Cuentas por cobrar	<u>1'290,397.79</u>
Pasivo	
Cuentas por pagar	<u>1'407,217.46</u>

(14) Contingentes

Al 31 de Diciembre del 2001, la compañía mantiene garantías, fianzas y avales con Las siguientes instituciones financieras:

Banco del Pichincha	
Otras Fianzas dólares	\$ 600.000.00
