

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

JS DEPORTE CIA.LTDA. es una empresa destinada a la comercialización de implementos deportivos. La Compañía fue constituida en el Ecuador en el año 2014, las actividades de la Compañía están encaminadas a la dotación de implementos deportivos.

1.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados bajo las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.2 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.3 Propiedades, planta y equipos

2.3.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente a su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.3.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.3.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem Vida útil (en años)

Edificaciones industriales 10 - 30

Maquinaria y equipos fijos 10 - 30

Herramienta y utillaje 10 - 30

Equipos de laboratorio 10 - 30

Maquinaria móvil 8 - 30

Mobiliario y enseres 10 - 30

Vehículos livianos 5

Vehículos bajo arrendamiento financiero 5

Equipos de informática 3

2.4 Activos intangibles

2.4.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la Amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La Amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

2.4.2 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil utilizada para el cálculo de la amortización de las aplicaciones informáticas es de 3 y 5 años.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuestos corrientes - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Venta de bienes - Se reconoce cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con

fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.11 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de Negociación. Cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales

2.12 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

Un detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

A Diciembre 31, 2016

(en miles de U.S. dólares)

Caja-Bancos 12,106.38

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

A Diciembre 31 de 2016

(en miles de U.S. dólares)

Clientes locales 8,919.50

Un resumen de inventarios es como sigue:

A Diciembre 31 de 2016

(en miles de U.S. dólares)

Productos terminados 59,596.27

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

A Diciembre 31 de 2016

(en miles de U.S. dólares)

Costo o valuación 3,827.06

Clasificación:

Equipos de informática 3,641.79

Mobiliario y enseres 105,27

Otros 80.00

Total 3,827.06

3 Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

A Diciembre 31 de 2016

(en miles de U.S. dólares)

Cuentas por pagar comerciales:

3.1 *Pasivos del año corriente* - Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

A Diciembre 31 de 2016

(en miles de U.S. dólares)

Proveedores Locales 9,390.75

Pasivos por impuestos corrientes:

4 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta 23,860.73

Gastos no deducibles 3.78

Utilidad gravable 20,285.40

Impuesto a la renta causado 5,071.35

Anticipo calculado 1,112.05

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

A Diciembre 31 de 2016

(en miles de U.S. dólares)

Participación a trabajadores 3,579.11

Beneficios sociales incluye IESS y Fondos de reserva 7,867.60

Total 11,446.71

5 *Gestión de riesgos financieros* - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que

pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

5.1 Riesgo de crédito

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Compañía de contrapartes con características similares.

Un resumen de patrimonio es como sigue:

A Diciembre 31 de 2016

(en miles de U.S. dólares)

Capital social 5,000.00

Reserva legal 2,658.16

Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores 37,988.71

Total 69,507.60

6 Capital Social - El capital social autorizado y emitido consiste de 5,000.00 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2016

6.1 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

A Diciembre 31 de 2016

(en miles de U.S. dólares)

Ingresos provenientes de la venta 112,635.05

Total 112,635.05

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

A Diciembre 31 de 2016

(en miles de U.S. dólares)

Costo de ventas 43,479.51

Gastos de administración y ventas 45,294.81

Total 88,774.32

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

Gastos por beneficios a trabajadores 27,041.63

Honorarios y consultorías 102.15

Promoción y Publicidad 3,200

Gastos de Viaje 2,800

Gastos de Gestión 4,354.97

Mantenimiento y Reparaciones 1,595.87
Impuestos contribuciones y otros 1,111.39
Servicios públicos 360.28
Otros gastos 1,024.68
Gastos financieros 2,182.39
Total 45,294.81

Gastos por Beneficios a los Trabajadores - Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a gastos incurridos por concepto de sueldos y salarios, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 7 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Los estados financieros de JS DEPORTE CIA.LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Alexandra Segarra', enclosed within a rectangular box.

Alexandra Segarra
Contadora