

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos corrientes			
Proveedores		1.215	2.507
Impuestos por pagar	10	55	115
Otras cuentas por pagar		545	545
Obligaciones financieras		1.221	-
Total pasivos corrientes		<u>3.036</u>	<u>3.167</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas	9	231.742	232.215
Total pasivos no corrientes		<u>231.742</u>	<u>232.215</u>
Total pasivos		<u>234.778</u>	<u>235.382</u>
Patrimonio			
Capital Social	12	1.769.400	1.769.400
Reserva Legal	13	158.696	158.365
Resultados acumulados	13	(1.368.624)	(1.377.649)
Total patrimonio		<u>559.472</u>	<u>550.116</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>794.250</u>	<u>785.498</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Margarita Ormaza
Gerente General

Edwin Pérez
Contador General

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos operativos:			
De administración	14	(11.535)	(26.457)
De ventas	14	(59.423)	(2.371)
Pérdida operacional		(70.958)	(28.828)
Otros ingresos	15	68.257	43.484
Ingresos financieros, netos	16	28.441	(2.127)
Utilidad antes de impuestos		25.740	12.529
Impuesto a la renta	11	(16.384)	(5.897)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>9.356</u>	<u>6.632</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Margarita Ormaza
Gerente General

Edwin Pérez
Contador General

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total	
			Otros resultados integrales	Aplicación NIIF		Resultados acumulados
Saldos al 1 de enero del 2016	1.769.400	158.365	39.031	35.551	(1.458.863)	543.484
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	6.632	6.632
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1.769.400	158.365	39.031	35.551	(1.452.231)	550.116
Apropiación de reserva legal	-	331	-	-	(331)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	9.356	9.356
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1.769.400	158.696	39.031	35.551	(1.443.206)	559.472

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Margarita Ormaza
Gerente General

Edwin Pérez
Contador General

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de relacionadas		365.223	213.021
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(13.163)	(71.171)
Otros (gastos) ingresos, netos		9.235	43.484
Impuestos		(3.668)	(23.374)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>357.627</u>	<u>161.960</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Préstamos entregados a compañías relacionadas		(534.454)	-
Ventas activo fijo neto		24.817	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>(509.637)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos con instituciones financieras		1.221	(12.878)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>1.221</u>	<u>(12.878)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(150.789)	149.082
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		153.278	4.195
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>2.489</u>	<u>153.277</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Margarita Ormaza
Gerente General

Edwin Pérez
Contador General

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		25.740	12.529
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Ajuste depreciación propiedades y equipos	8	(59.022)	-
Deterioro propiedades y equipos	8	59.423	-
Amortización de activos intangibles		133	1.646
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, neto		338.099	213.109
Inventarios		-	2.346
Cuentas por pagar		(1.765)	(29.479)
Beneficios empleados		-	(14.817)
Impuestos		(4.981)	(23.374)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>357.627</u>	<u>161.960</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Margarita Ormaza
Gerente General

Edwin Pérez
Contador General

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Distribuidora Deportiva Batisport Cía. Ltda. se constituyó bajo el tipo societario de Compañía de Responsabilidad Limitada, en la ciudad de Quito, mediante escritura pública del 6 de Noviembre de 1997.

Distribuidora Deportiva Batisport Cía. Ltda. es una subsidiaria de Overtaim S.A., su domicilio principal es Av. Galo Plaza Lasso y de los Cerezos y su actividad principal fue comercialización y distribución de ropa deportiva a través de sus locales comerciales denominados "Explorer".

En el mes de junio del año 2014 la Compañía vendió sus activos e inventarios a su relacionada Superdeporte S.A., cedió la administración del negocio y sus locales comerciales. A partir de dicho hecho las actividades estuvieron limitadas a las necesarias para mantener sujeta a evidencia legal, preparación de registros contables y cumplimiento de obligaciones estatutarias y tributarias.

1.2 Situación financiera del país

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de las exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 23 de abril del 2018 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Socios para su aprobación definitiva.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que fueron adoptadas en Ecuador, y, por las disposiciones establecidas en el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Revisión final a la NIIF 9 (instrumentos financieros) que reemplaza a las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Esta norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no generarán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo, en base a lo siguiente:

- NIIF 15 – La Compañía al 31 de diciembre de 2017, no presenta operaciones comerciales por lo cual la administración no prevee efectos por aplicación de esta norma.
- NIIF 9 - Su principal instrumento financiero son las cuentas por cobrar relacionadas que se liquidan en el corto y largo plazo y que generan intereses a tasa de mercado; históricamente han presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras, por otros motivos no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”; y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por proveedores y cuentas por pagar relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar relacionadas: Estas cuentas corresponden a:

- a) Montos adeudados por partes relacionadas por servicios prestados o venta de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- b) Préstamos que se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues generan intereses a tasas de mercado. Los intereses de los préstamos son calculados usando el método de interés efectivo. Los intereses pendientes de cobro se presentan netos y se reconocen conforme su devengamiento en el estado de resultados integrales en el rubro “Ingresos financieros, neto” cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Cuentas por pagar relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados a partes relacionadas por servicios prestados o compra de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

2.6 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, y compañías relacionadas cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

2.7 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.8 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que se estima serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados a costo histórico menos depreciaciones acumuladas y perdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales separados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o del componente significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y considera valores residuales, debido a que la

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATHSPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario y a cada fecha de cierre de los estados financieros separados.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos diversos	10
Instalaciones y adecuaciones	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Deterioro de activos no financieros (instalaciones muebles y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipo) y los demás activos no financieros se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Durante el año 2017 y 2016 la Administración de la Compañía no determinó activos ni pasivos por impuestos diferidos.

2.12 Reconocimiento de ingresos e intereses

(Véase página siguiente)

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos por intereses: Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas, directrices y lineamientos a nivel corporativo, que identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de material de empaques para beneficiarse de las condiciones de precios que los hacen más competitivos en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) Riesgos de mercado

(Véase página siguiente)

Riesgo en las tasas de interés:

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos otorgados a tasas de interés variables y reajustables en función de tasas referenciales del Banco Central del Ecuador.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los préstamos a largo plazo otorgados a compañías relacionadas se pactaron con tasas variables reajustables cada 90 días en función de la tasa activa referencial de Banco Central para sector corporativo, con el fin de obtener un rendimiento competitivo en el mercado ecuatoriano. Durante los años 2017 y 2016 no hubo variaciones importantes de la tasa de interés

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando una pérdida financiera para la Compañía.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AAA-". La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en una institución financiera con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco de la Producción S.A. - Grupo Promerica	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

(1) Calificación de riesgo emitidas por las agencias calificadoras Bank Watch Rating y PCR Pacific S.A.

Los plazos y los montos de los préstamos otorgados a compañías relacionadas se establecieron en función de un análisis previo de la capacidad de cada Compañía de generar los recursos para el cumplimiento de los pagos programados; por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

En cuanto a las Cuentas por Cobrar relacionadas, la Administración resolvió que el riesgo es menor, debido a que existen acuerdos formales donde se establece plazos y tasas de interés.

(c) Riesgo de liquidez

La Presidencia Ejecutiva conjuntamente con la Gerencia General tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Presidencia Ejecutiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía se encuentra al momento sin operaciones, por lo tanto no tiene necesidad de liquidez.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
<u>Año 2017</u>					
Proveedores	1.215	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	231.742	-
	<u>1.215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>231.742</u>	<u>-</u>
	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
<u>Año 2016</u>					
Proveedores	2.507	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	232.215	-
	<u>2.507</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>232.215</u>	<u>-</u>

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	1.215	2.507
Cuentas por pagar relacionadas	<u>231.742</u>	<u>232.215</u>
	232.957	234.722
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(2.489)</u>	<u>(153.277)</u>
Deuda neta	230.468	81.445
Total patrimonio neto	559.472	550.116
Capital total	<u>789.940</u>	<u>631.561</u>
Ratio de apalancamiento	29%	13%

Las principales fuente de apalancamiento son sus Compañía relacionadas.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Vida útil de propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.9.

(b) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

(Véase página siguiente)

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017		2016	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	2.489	-	153.277	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar relacionadas	58.299	620.835	398.390	86.381
Total activos financieros	<u>60.788</u>	<u>620.835</u>	<u>551.667</u>	<u>86.381</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	1.215	-	2.507	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	231.742	-	232.215
Total pasivos financieros	<u>1.215</u>	<u>231.742</u>	<u>2.507</u>	<u>232.215</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen elementos medidos a valor razonable. Los valores en libros de los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

(Véase página siguiente)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	96	50.132
Bancos (1)	2.393	103.145
	<u>2.489</u>	<u>153.277</u>

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en bancos nacionales privados, no existe restricción de uso sobre estos saldos.

7 IMPUESTOS A RECUPERAR.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta (1)	92.814	104.281
Crédito tributario de Impuesto al valor Agregado	<u>843</u>	<u>2.152</u>
	<u><u>93.657</u></u>	<u><u>106.433</u></u>

- (1) Corresponde al crédito tributario generado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas en años anteriores. Dichos valores entrarán en proceso de reclamo en el año 2018.

8 PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos diversos</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2016							
Costo	1.499	8.000	85.003	116.131	11.923	149.989	372.545
Depreciación acumulada	(2.352)	(2.666)	(77.577)	(100.503)	(3.491)	(148.219)	(334.808)
Valor en libros	<u>(853)</u>	<u>5.334</u>	<u>7.426</u>	<u>15.628</u>	<u>8.432</u>	<u>1.770</u>	<u>37.737</u>
Al 31 de diciembre del 2016							
Costo	1.499	8.000	85.003	116.131	11.923	149.989	372.545
Depreciación acumulada	(2.352)	(2.666)	(77.577)	(100.503)	(3.491)	(148.219)	(334.808)
Valor en libros	<u>(853)</u>	<u>5.334</u>	<u>7.426</u>	<u>15.628</u>	<u>8.432</u>	<u>1.770</u>	<u>37.737</u>
Movimiento 2017							
Ventas	(1.499)	(8.000)	-	(12.666)	(9.922)	(387)	(32.474)
Depreciación ventas	1.073	1.067	-	3.720	1.520	277	7.657
Ajustes y reclasificaciones (1)	1.279	1.599	26.397	4.549	1.258	23.940	59.022
Deterioro	-	-	-	-	-	(59.423)	(59.423)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33.823</u>	<u>11.231</u>	<u>1.288</u>	<u>(33.823)</u>	<u>12.519</u>
Al 31 de diciembre del 2017							
Costo	-	-	85.003	103.465	2.001	149.602	340.071
Depreciación acumulada	-	-	(51.180)	(92.234)	(713)	(124.002)	(268.129)
Deterioro	-	-	-	-	-	(59.423)	(59.423)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33.823</u>	<u>11.231</u>	<u>1.288</u>	<u>(33.823)</u>	<u>12.519</u>

(1) Corresponde ajustes efectuados a la depreciación acumulada por error en la estimación.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

9 PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos al 31 de diciembre:

Cuentas por cobrar corto plazo

<u>Comerciales</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	27.253	395.237
Depa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	4.199	4.199
Notas de crédito (Batisport)	Entidad del Grupo	Comercial	(1.046)	(1.046)
			<u>30.406</u>	<u>398.390</u>

Préstamos

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>		
Superdeporte S.A. (1)	Entidad del Grupo	Financiera	<u>27.893</u>	<u>-</u>
			<u>58.299</u>	<u>398.390</u>

Total cuentas por cobrar relacionadas corto plazo

Cuentas por cobrar largo plazo

<u>Préstamos</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Superdeporte S.A. (1)	Entidad del Grupo	Financiera	<u>535,238</u>	<u>-</u>
			<u>535,238</u>	<u>-</u>

Cuentas por cobrar OBD

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>		
Deportes y Recreación Ficchur Cía. Ltda	Entidad del Grupo	Financiera	75,771	76,459
Mixsport Cía. Ltda	Entidad del Grupo	Financiera	9,752	9,848
Teleshop Cía. Ltda	Entidad del Grupo	Financiera	74	74
			<u>85,597</u>	<u>86,381</u>

Total cuentas por cobrar relacionadas largo plazo

620,835 86,381

(Véase página siguiente)

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar largo plazo

<u>Cuentas por pagar OBD</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Superdeporte S.A (2)	Entidad del Grupo	Financiera	<u>231.742</u>	<u>232.215</u>

(1) Corresponde a dos préstamos otorgados a Superdeporte S.A., el 18 y 30 de abril del 2017 por US\$140.000 y US\$395.237 respectivamente, fijando el interés del 8.50% (tasa activa referencial del Banco Central del Ecuador).

(2) Corresponde a obligaciones de pago con su compañía relacionada por jubilación patronal y desahucio generado en el traspaso de empleados.

(b) Transacciones:

<u>Intereses por créditos otorgados:</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Financiero	<u>28.463</u>	<u>382</u>
<u>Venta de activos</u>				
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>24.820</u>	<u>382</u>
Total transacciones con compañías relacionadas			<u>53.283</u>	<u>764</u>

10 IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente Impuesto al Valor Agregado	33	80
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	<u>22</u>	<u>35</u>
	<u>55</u>	<u>115</u>

11 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	25.740	12.529
Menos: Participación laboral	-	-
Utilidad antes de impuestos	<u>25.740</u>	<u>12.529</u>
Gastos no deducibles	60.352	16.339
Otras deducciones	-	(5.278)
Amortización de pérdidas	<u>(20.558)</u>	<u>-</u>
Base imponible total	65.534	23.590
Tasa de impuesto a la renta 25% (1)	<u>16.384</u>	<u>5.897</u>
Impuesto a la renta calculado	16.384	5.897
Anticipo del impuesto a la renta	<u>4.098</u>	<u>4.556</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>16.384</u></u>	<u><u>5.897</u></u>

- (1) De acuerdo al Artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como, por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Por dicho motivo la Compañía determinó el impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 a la tasa del 25%.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2017, la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$4.099 (2016:US\$4.556), monto que

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

no supera el impuesto a la renta causado, por lo que se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta del ejercicio el monto de US\$16.384 (2016:US\$5.897).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	16.384	5.897
Menos		
Anticipo del impuesto a la renta (Anticipo mínimo)	-	4.555
Anticipo del impuesto a la renta pagado	(4.098)	(2.535)
Retenciones en la fuente del año	(817)	(4)
Credito tributario de años anteriores	(104.283)	(107.639)
Saldo a favor	<u>(92.814)</u>	<u>(104.281)</u>

(c) Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	<u>25.740</u>	<u>12.529</u>
Tasa impositiva vigente	25%	25%
	6.435	3.132
Gastos no deducibles	15.088	4.085
Otras deducciones	-	(1.320)
Amortización de pérdidas	<u>(5.140)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>16.384</u>	<u>5.897</u>
Tasa efectiva	64%	47%

(d) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido

(e) Precios de Transferencia

(Véase página siguiente)

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

(f) Cambios a la legislación tributaria

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.

- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el Incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

12 CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende 1.769.400 (2016: 1.769.400) participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

Nombre	Nacionalidad	Participación
Overtaim S.A.	Ecuatoriana	99,00%
Ribadeneira Parducci Rodrigo Xavier	Ecuatoriana	1,00%
		<u>100,00%</u>

13 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva constituida alcanza el 8,96% (2016: 8,95%) del capital suscrito.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor solo podrán ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

14 GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto de administración	11.535	26.457
Gasto de ventas	59.423	2.371
	<u>70.958</u>	<u>28.828</u>

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>Gastos</u> <u>Administrativos</u>	<u>Gastos de</u> <u>Ventas</u>	<u>Total</u>
2017			
Honorarios y servicios	10.267	-	10.267
Gastos por depreciación y amortización	-	-	-
Deterioro	-	59.423	59.423
Seguros	410	-	410
Impuestos	597	-	597
Otros menores	261	-	261
	<u>11.535</u>	<u>59.423</u>	<u>70.958</u>

(Véase página siguiente)

	<u>Gastos</u> <u>Administrativos</u>	<u>Gastos de</u> <u>Ventas</u>	<u>Total</u>
2016			
Gastos por beneficios a empleados	3.676	-	3.676
Honorarios y servicios	14.322	-	14.322
Seguros	835	-	835
Impuestos	5.884	-	5.884
Otros menores	1.740	2.371	4.111
	<u>26.457</u>	<u>2.371</u>	<u>28.828</u>

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA BATISPORT CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

15 OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a reversos por ajuste en la depreciación acumulada por revisión de las vidas útiles de las propiedades y equipos. Ver Nota 8.

16 INGRESOS FINANCIEROS, NETO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses préstamos relacionadas	28.463	-
Gastos Bancarios	(22)	(2.509)
Intereses	-	382
	<u>28.441</u>	<u>(2.127)</u>

17 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.