

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Distribuidora Deportiva Dide S.A. subsidiaria de Allegro Ecuador S.A., está constituida en el Ecuador desde el 8 de diciembre de 1992 y su actividad principal es la comercialización y distribución de accesorios y ropa deportiva al por mayor, principalmente de las marcas New Balance, Wilson, Molten Warrion y Arena.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 26 y 27 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 26 de marzo de 2014 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas en una fecha posterior.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) traducidas oficialmente al idioma castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico. Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones 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 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La Administración con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del 2013 con los del 2012, han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en los estados financieros y notas explicativas del año 2012.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 27	Enmienda, 'Estados financieros separados' - Incluye la definición de una entidad de inversión e agrega una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.	1 de enero del 2014
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda, 'Deterioro del valor de los activos' - Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda, 'Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición' - Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.	1 de enero del 2014
NIC 40	Enmienda, 'Propiedades de Inversión' - Aclara que se requiere juicio para determinar si la adquisición de las propiedades de inversión constituye la adición de un activo.	
NIIF 10	Enmienda, 'Estados financieros consolidados' - Definición de entidad de inversión y excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión..	1 de enero del 2014
NIIF 12	Enmienda, 'Información a revelar sobre participaciones en otras entidades' - Nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión.	1 de enero del 2014
NIIF 13	Enmienda, 'Medición del valor razonable' - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad a medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo a contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9.	1 de julio del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
CINIF 21	Gravámenes' - Definición y reconocimiento de gravámenes.	1 de enero del 2014

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda 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. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivos.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. 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 con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía mantuvo solo préstamos y cuentas por cobrar. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía mantuvo otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por los documentos, cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y empleados. 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.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por préstamos con compañías relacionadas, obligaciones bancarias, documentos y cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

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 compromete 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 ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de mercadería de los segmentos de zapatos, ropa y accesorios en el curso normal de los negocios, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
 - (ii) **Compañías relacionadas:** Representadas principalmente por las deudas comerciales generadas en el normal curso de los negocios y a préstamos que fueron otorgados a la compañía relacionada Rayax; a 10 años plazo con una tasa de interés que devenga el 8,17% anual.
 - (iii) **Cuentas por cobrar empleados:** Representadas principalmente por préstamos a trabajadores, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 30 días promedio.

Compañías relacionadas: Son obligaciones de pago con entidades relacionadas por compra de mercadería, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que generalmente son pagaderas en plazos menores a 30 días. Adicionalmente se presentan los préstamos principalmente con Deportes y Recreaciones Ficchur Cía. Ltda., Superdeportes S.A. y Rayax Overseas Investment Corp. los mismos que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacción significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar 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 cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 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 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.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

2.6 Propiedades y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento (modelo del costo).- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo 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.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo 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, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles, enseres y equipos diversos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada.- Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.7.2 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. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

La Compañía mantiene principalmente licencias de software adquiridas que se amortizan según el derecho contractual en un período de hasta 3 años.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo e intangibles)

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Administración de la Compañía ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Impuestos

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

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último 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 el caso de pérdidas recurrentes operacionales, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2013 y 2012 la Compañía registró como gasto impuesto a la renta el valor determinado como anticipo mínimo y el valor determinado sobre la base del 22% (2012: 23%) sobre las utilidades gravables, respectivamente, ver Nota 17.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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 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 temporales.

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.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un proceso pasado del cual 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios sociales

Corrientes:

- (i) 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 las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Bonos a empleados: La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus ejecutivos y empleados, los cuales son determinados con base en rendimiento, nivel de ventas y utilidad.

De largo plazo:

- (i) Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Unidad de Crédito Proyectada y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa para los años 2013 y 2012 del 7% anual equivalente a la tasa de rendimiento esperado por la empresa y la proyección de las tasa pasivas efectivas del sistema financiero ecuatoriano correspondientes a inversiones de hasta un año plazo reportadas por el Banco Central del Ecuador, están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ropa	61,124	40,594
Accesorios	103,153	50,869
Zapatos	24,840	322,614
Suministros y otros	87,375	117,951
Importaciones en tránsito	<u>525,408</u>	<u>1,088,127</u>
	<u><u>801,900</u></u>	<u><u>1,620,155</u></u>

11. OTROS ACTIVOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Derechos sobre locales arrendados	68,242	66,800
Garantías	-	83,806
Seguros	12,783	-
Otros	<u>4,696</u>	<u>3,379</u>
	<u><u>85,721</u></u>	<u><u>153,986</u></u>
Clasificación:		
Corriente	20,921	89,186
No corriente	<u>64,800</u>	<u>64,800</u>
	<u><u>85,721</u></u>	<u><u>153,986</u></u>

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROPIEDADES Y EQUIPO

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

Descripción	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Equipos de cómputo	Muebles y senueres	Equipos Diversos	Vehículos	Total
Al 1 de enero del 2012							
Costo	72,181	413	36,233	21,405	14,293	54,305	198,829
Depreciación acumulada	(65,138)	(215)	(33,965)	(12,575)	(9,952)	(28,085)	(149,930)
Valor en libros	7,043	198	2,267	8,831	4,340	26,220	48,899
Movimiento 2012							
Adiciones	1,700	-	13,859	480	473	(11,700)	4,812
Depreciación	(2,289)	(41)	(2,230)	(1,729)	(998)	(1,720)	(9,007)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	6,454	157	13,896	7,581	3,816	12,800	44,704
Al 31 de diciembre del 2012							
Costo	73,881	413	50,092	21,885	14,766	42,605	203,641
Depreciación acumulada	(67,427)	(256)	(36,196)	(14,304)	(10,950)	(29,805)	(158,937)
Valor en libros	6,454	157	13,896	7,581	3,816	12,800	44,704
Movimiento 2013							
Adiciones	19,163	-	15,116	23,138	8,309	(968)	64,757
Depreciación	(3,843)	(46)	(9,138)	(3,191)	(1,292)	(9,432)	(26,941)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	15,320	(46)	5,978	19,947	7,016	(10,400)	37,816
Al 31 de diciembre del 2013							
Costo	93,044	413	65,207	45,023	23,075	41,636	268,398
Depreciación acumulada	(71,270)	(302)	(45,333)	(17,495)	(12,243)	(39,236)	(185,879)
Valor en libros	21,774	111	19,874	27,528	10,832	2,400	82,519

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)****13. ACTIVOS INTANGIBLES**

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	71,432	46,875
Adiciones /compras	17,961	24,557
Bajas neto	(18,707)	-
Total al 31 de diciembre	<u><u>70,686</u></u>	<u><u>71,432</u></u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS2013

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Garantía</u>	<u>2013</u>
Banco Bolivariano	8.00% - 8.50%	Bienes de la Compañía relacionadas	334,907
Banco de Guayaquil	8.50%	Bienes de la Compañía relacionadas	177,078
Banco de la Producción Produbanco S.A.	8.25%	Bienes de la Compañía relacionadas	3,740,912
Banco Promérica	8.00% - 8.95%	Bienes de la Compañía relacionadas	1,800,000
			<u><u>6,052,897</u></u>

2012

Banco Bolivariano	8.00% - 8.50%	Bienes de la Compañía relacionadas	1,055,634
Banco de Guayaquil	8.50%	Bienes de la Compañía relacionadas	920,291
Banco de la Producción Produbanco S.A.	8.25%	Bienes de la Compañía relacionadas	2,558,552
Banco Promérica	8.00% - 8.95%	Bienes de la Compañía relacionadas	2,703,863
			<u><u>7,238,340</u></u>

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	105,852	201,470
Proveedores del exterior	<u>239,751</u>	<u>341,284</u>
	<u><u>345,603</u></u>	<u><u>542,754</u></u>

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

a) Saldos:

<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Distribuidora Deportiva Batisport Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	112,101
Deportes Biquila Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	4
Detalmix Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	502,905
Mundo Deportivo Emede S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	45
Mixsport Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	5,844
Depa S.A	Entidad del Grupo	Comercial	-	41,414
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	2,357,340	1,707,054
Worldsport Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	10,258	10,258
Hiper Deporte Sac	Entidad del Grupo	Comercial	3,287	3,287
Kamerino Panama	Entidad del Grupo	Comercial	112,730	112,730
Globalsport Investments	Entidad del Grupo	Comercial	59,796	55,942
Deportes Y Recreación Ficchur	Entidad del Grupo	Comercial	632,467	824,354
Teleshop Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	47,785	39,689
Rayax Overseas Investment Corp.	Entidad del Grupo	Financiera	1,537,491	1,190,777
Hiper Deporte Sac	Entidad del Grupo	Financiera	693,512	464,186
Madrigal Spors Sac	Entidad del Grupo	Financiera	16,668	11,141
Soluciones S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	-	4,138
			<u>5,471,332</u>	<u>5,085,868</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Rayax Overseas Investment Corp.	Entidad del Grupo	Financiera	7,915,711	7,915,711
Deportes Y Recreación Ficchur	Entidad del Grupo	Financiera	2,477	-
Hiper Deporte Sac	Entidad del Grupo	Financiera	2,021,995	2,849,168
Madrigal Spors Sac	Entidad del Grupo	Financiera	67,649	67,649
Soluciones S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	60,000	122,000
			<u>10,067,832</u>	<u>10,954,528</u>

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Confecciones Kamerino Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	20,444	64,563
Confecciones Recreativas Fibran Cía Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	436,959	315,480
Depa S.A	Entidad del Grupo	Comercial	77,846	-
Confecciones Sport Conpeten	Entidad del Grupo	Comercial	15,338	90,810
Deportes y Recreación Ficchur	Entidad del Grupo	Comercial	326,159	467,459
Eventsports Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	46,387	2,729
Fast Logistics S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	265
Globalsport Investments S.A	Entidad del Grupo	Comercial	-	132,615
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	77,533	202,943
Mundo Deportivo Medeport S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	59,773	89,710
Soluciones S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,845	20,292
Agencia 5 Continentes	Entidad del Grupo	Comercial	684	-
Deportes Biquila Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	37,279	49,478
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	72,290	276,581
Teleshop Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	9,264	23,343
Mercaprom S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	258
Batisport	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,182
Otros	Entidad del Grupo	Comercial	-	(195)
			<u>1,181,799</u>	<u>1,737,515</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Confecciones Kamerino Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	360,000	360,000
Confecciones Recreativas Fibran Cía Ltda	Entidad del Grupo	Financiera	-	-
Confecciones Sport Conpeten	Entidad del Grupo	Financiera	380,000	350,933
Deportes Biquila Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	93,125	100,535
Deportes y Recreación Ficchur	Entidad del Grupo	Financiera	5,880,136	5,880,136
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	224,000	224,000
Mundo Deportivo Medeport S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	959,720	1,079,685
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	349,082	410,250
Teleshop Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	46,250	51,160
Batisport	Entidad del Grupo	Financiera	-	(1,182)
			<u>8,292,314</u>	<u>8,455,517</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas con excepción de las transacciones financieras no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(a) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compras				
Confecciones Kamerino Po. Di.Um. Cia..Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	53	-
Confecciones Recreativas Fibran Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	6,107	-
Deportes Y Recreacion Ficchur Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	10,005	129
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,041	-
Confecciones Recreativas Fibran Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1,893,226	415,021
Confecciones Sport Competenc Cia Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	-	17
Deportes Y Recreacion Ficchur Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	46,444	183
Distribuidora Deportiva Batisport	Entidad del Grupo	Comercial	-	101
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	863
Teleshop Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	69
Confecciones Kamerino Po. Di.Um. Cia..Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	24
Equinox S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	912
Mundo Deportivo Emede S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	41
			<u>1,956,876</u>	<u>417,359</u>
Importaciones				
Confecciones Kamerino Po. Di. Um Cia Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	-	112,730
Depa S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	500,405
Fast Logistics S A	Entidad del Grupo	Comercial	-	344
Globalsport Investements S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	132,615
Peruvian Sporting Goods	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,860,738
Depa S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	301,250	-
Peruvian Sporting Goods	Entidad del Grupo	Comercial	1,375,685	-
			<u>1,676,934</u>	<u>2,606,831</u>
Arrendos pagados (1)				
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	33,909	10,637
			<u>33,909</u>	<u>10,637</u>
Arrendos Diferidos				
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,547	-
			<u>1,547</u>	<u>-</u>
Servicios				
Deportes Y Recreacion Ficchur Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	165,545
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	44,604	47,413
Soluciones S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	53,290	-
Evensports Cia Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	66,201	2,629
Agencia De Viajes Cinco Continentes	Entidad del Grupo	Comercial	7,820	-
			<u>171,915</u>	<u>215,587</u>
Compra de activos fijos				
Mundo Deportivo Medeport S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	19,384	-
			<u>19,384</u>	<u>-</u>

Handwritten mark

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

Sociedad	Relación	Transacción	2013	2012
Intereses pagados				
Confecciones Kamerino Po. Di. Um. Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	29,886	29,967
Confecciones Recreativas Fibran Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	51,188	-
Confecciones Sport Competenc Cia Ltda	Entidad del Grupo	Financiera	31,046	31,193
Deportes Biquila Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	10,710	12,207
Deportes Y Recreacion Ficchur Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	480,407	318,695
Distribuidora Deportiva Batisport	Entidad del Grupo	Financiera	-	8,582
Evensports Cia Ltda	Entidad del Grupo	Financiera	128	59
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	18,301	27,444
Mundo Deportivo Medeport S. A.	Entidad del Grupo	Financiera	81,497	90,895
Soluciones S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	2,337	545
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	44,115	60,941
Teleshop Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	5,319	6,062
			<u>754,934</u>	<u>586,591</u>
Ventas				
Deportes Biquila Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	142.81	860.22
Deportes Y Recreacion Ficchur Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,026
Detalmix Cia. Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	-	13,265
Distribuidora Deportiva Batisport	Entidad del Grupo	Comercial	-	105,158
Evensports Cia Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	-	55
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,279,414
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	83,673
Mixsports Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	4,716
Confecciones Recreativas Fibran Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	23	300
Deportes Biquila Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,971
Deportes Y Recreacion Ficchur Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	87,587	737
Detalmix Cia. Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	-	454,160
Distribuidora Deportiva Batisport	Entidad del Grupo	Comercial	366,607	529,278
Evensports Cia Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	29,944	347
Mil deportes	Entidad del Grupo	Comercial	1,170	-
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	6,696,005	6,446,043
Teleshop Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	123,218	67,235
			<u>7,304,697</u>	<u>8,988,238</u>
Ventas de activo fijo				
Mixsports Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	5,265
Distribuidora Deportiva Batisport	Entidad del Grupo	Comercial	8,000	-
Teleshop Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	14,714	211
			<u>22,714</u>	<u>5,476</u>
Interés por créditos otorgados				
Deportec S A C	Entidad del Grupo	Financiera	-	227,618
Hiperdeporte	Entidad del Grupo	Financiera	229,326	253
Madrigal Sports S A C	Entidad del Grupo	Financiera	5,527	5,542
Rayax Overseas Investment Corp.	Entidad del Grupo	Financiera	646,714	648,485
Soluciones S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	9,226	10,516
Sportac S.A.C	Entidad del Grupo	Financiera	-	8,842
Evensports Cia Ltda	Entidad del Grupo	Financiera	-	403
			<u>890,793</u>	<u>901,660</u>
Otros				
Confecciones Recreativas Fibran Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	-	18,856
Confecciones Sport Competenc Cia Ltda	Entidad del Grupo	Financiera	40	-
Soluciones S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	-	40,806
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	12,381	-
Depa S. A.	Entidad del Grupo	Comercial	26,990	-
Evensports Cia Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	10,650	-
Globalsport Investments	Entidad del Grupo	Comercial	3,854	-
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	62,628	331
			<u>116,543</u>	<u>59,993</u>

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Compensación del personal clave de la gerencia.-

A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios a corto plazo	86,320	46,986
Beneficios post empleo	<u>2,910</u>	<u>1,197</u>
	<u>89,230</u>	<u>48,183</u>

La compensación de los ejecutivos y otros miembros claves es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

17. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Pasivo corriente</u>		
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	26,734	30,815
Impuesto al Valor Agregado IVA	186,415	136,408
Impuesto a la Salida de divisa	<u>22,181</u>	<u>157,636</u>
	<u>235,330</u>	<u>324,859</u>

Impuesto a la renta corriente

Composición del gasto:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente:	125,544	103,885
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	<u>2,508</u>	<u>39,450</u>
	<u>128,052</u>	<u>143,335</u>

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	510,156	223,347
Menos: Otras deducciones	(171,981)	(417,711)
Más: Gastos no deducibles (1)	178,118	614,041
Utilidad tributaria	516,293	419,677
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta causado (Tasa Impositiva)	113,584	96,526
Impuesto a la renta causado (Anticipo Mínimo)	125,544	103,885

(1) Corresponden principalmente a la baja de provisión de inventarios, gastos sin sustento entre otros.

Las declaraciones de los años 2010 a 2013 son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias.

Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se recuperará después de 12 meses	6,296	5,722
Impuesto diferido pasivo que se recuperará dentro de 12 meses	1,934	-
	<u>8,230</u>	<u>5,722</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2012		
Débito a resultados por impuestos diferidos		9,450
Al 31 de diciembre del 2012		5,722
Débito a resultados por impuestos diferidos		<u>2,508</u>
Al 31 de diciembre del 2013		<u>8,230</u>

2013

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Por propiedades planta y equipos	Por Inventarios	Por provisiones	Otros menores	Total
Impuestos diferidos pasivos y activos:					
Al 1 de enero del 2012	(5,768)	2,392	35,415	1,689	33,728
(Crédito) débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(5,768)</u>	<u>(2,392)</u>	<u>(35,415)</u>	<u>(1,642)</u>	<u>(39,450)</u>
Al 31 de diciembre del 2012	(5,768)	-	-	46	(5,722)
(Crédito) débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(528)</u>	<u>(1,980)</u>			
Al 31 de diciembre del 2013	<u>(6,296)</u>	<u>(1,980)</u>	<u>-</u>	<u>46</u>	<u>(8,230)</u>

Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del próximo año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considera que: i) basada en los resultados del estudio de precios de transferencias del 2012, el que concluyó que no existían ajustes a los montos de impuesto a la renta de ese año, y ii) en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las transacciones del 2013, ha concluido que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2013. El estudio final estará disponible en las fechas que requieran las autoridades tributarias.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. BENEFICIOS SOCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2013</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios a empleados (1)	58,761	674,416	(606,727)	126,450
Otras provisiones	438,813	868,707	(955,877)	351,643
	<u>497,574</u>	<u>1,543,123</u>	<u>(1,562,604)</u>	<u>478,093</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal (2)	67,786	-	11,318	79,104
Desahucio (2)	8,890	-	643	9,533
	<u>76,676</u>	<u>-</u>	<u>11,961</u>	<u>88,637</u>
<u>Año 2012</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios a empleados (1)	43,726	581,280	(566,245)	58,761
Otras provisiones	485,782	(448,953)	401,986	438,815
	<u>529,508</u>	<u>132,327</u>	<u>(164,259)</u>	<u>497,576</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal (2)	42,831	-	24,955	67,786
Desahucio (2)	6,123	-	2,767	8,890
	<u>48,954</u>	<u>-</u>	<u>27,722</u>	<u>76,676</u>

- (1) Incluye US\$89,965 (2012: US\$39,414) de la participación de los trabajadores en las utilidades. En este rubro se incluyen además las provisiones por décimo tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva. Incluye otras cuentas por pagar empleados y préstamos quirografarios con el BIESS.
- (2) El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	6.9	6.7

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

<u>2013</u>	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de compra de mercaderías y materiales	5,884,276	-	-	5,884,276
Sueldos, salarios y beneficios sociales	-	181,373	348,850	530,223
Regalías	-	-	518,145	518,145
Honorarios y asesorías	-	79,719	158,355	238,073
Gastos de distribución de productos	-	-	15,839	15,839
Folletos y catálogos	-	62,834	9,038	71,872
Publicidad en medios	-	-	277,214	277,214
Depreciación	-	16,122	2,400	18,522
Alquileres pagados (1)	-	47,766	19,064	66,830
Seguros	-	419	6,353	6,772
Mantenimiento y reparaciones	-	46,731	22,834	69,565
Otros menores	-	121,616	258,931	380,547
	<u>5,884,276</u>	<u>556,579</u>	<u>1,637,022</u>	<u>8,077,878</u>

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2012</u>	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Costo de compra de mercaderías y materiales	5,922,869	-	-	5,922,869
Sueldos, salarios y beneficios sociales	-	197,470	400,525	597,995
Regalías	-	-	423,346	423,346
Honorarios y asesorías	-	62,906	57,392	120,298
Gastos de distribución de productos	-	2,358	39,934	42,292
Folletos y catálogos	-	60,779	411	61,190
Publicidad en medios	-	-	11,094	11,094
Depreciación	-	16,027	-	16,027
Alquileres pagados (1)	-	39,575	29,050	68,625
Seguros	-	335	5,267	5,601
Mantenimiento y reparaciones	-	7,218	6,434	13,652
Otros menores	-	244,754	135,631	380,386
	<u>5,922,869</u>	<u>631,423</u>	<u>1,109,083</u>	<u>7,663,375</u>

20. OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicios de promociones	1,002,308	727,014
Otros ingresos no operativos	8,000	6,753
	<u>1,010,308</u>	<u>733,767</u>

21. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros:		
Intereses por préstamos otorgados	890,793	899,170
Gastos financieros:		
Intereses por obligaciones financieras	(554,226)	(523,129)
Intereses por préstamos de compañías relacionadas	(754,934)	(605,748)
Otros costos financieros	(7,022)	(11,128)
	<u>(1,316,183)</u>	<u>(1,140,005)</u>
	<u>(425,390)</u>	<u>(240,835)</u>

tu

DISTRIBUIDORA DEPORTIVA DIDE S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

22. PATRIMONIO

Capital social.- El capital social pagado consiste en 950,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

23. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus socios.

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 u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Elena Asimbaya
CPA. 30356

* * * *