

CONFECCIONES KAMERINO PO.DI.UN. CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Información general

1.1. Constitución y operaciones

Confecciones Kamerino PO.DI.UN. Cía. Ltda. es una subsidiaria de Allegro Ecuador S.A., está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la confección, importación y comercialización de zapatos, accesorios, ropa deportiva y artículos deportivos para la recreación en general. Hasta julio 2015, la Compañía comercializó productos de la marca Umbro, posterior a esta fecha la distribución de esta marca pasó a Distribuidora Sportkam S.A., compañía relacionada del grupo.

Durante el año 2010, Confecciones Kamerino PO.DI.UN. Cía. Ltda. Estableció una Sucursal en Panamá, la misma que tiene por objeto principal la comercialización de accesorios, ropa deportiva y artículos deportivos para la recreación en general. La Sucursal de Panamá inició operaciones en julio del 2010 y su información financiera se encuentra incluida en los estados financieros adjuntos.

Durante el 2015, los empleados fueron transferidos a compañías del grupo, conservando sus beneficios laborales.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo	-	-
Bancos	<u>2,734</u>	<u>20,787</u>
	<u>2,734</u>	<u>20,787</u>

3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

a) Comerciales

<u>Conceptos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes minoristas	12,093	12,093
Clientes mayoristas	<u>263,904</u>	<u>274,170</u>
	275,997	286,262
(-) Provisión para cuentas dudosas	<u>-275,997</u>	<u>-281,777</u>
	<u>-</u>	<u>4,486</u>

CONFECCIONES KAMERINO PO.DI.UN. CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	281,777	299,039
Incrementos	-	43,073
Bajas	<u>(5,780)</u>	<u>(60,335)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>275,997</u></u>	<u><u>281,777</u></u>

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

<u>Conceptos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	-	4,486
Vencidas		
De 61 a 90 días		
De 91 a 120 días	-	-
De 121 a 180 días	-	332
De 181 a 360 días	-	52,588
Más de 360 días	<u>275,997</u>	<u>228,856</u>
	<u><u>275,997</u></u>	<u><u>286,263</u></u>

b) Empleados

<u>Conceptos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos	-	-
Anticipos	-	-
Compra mercadería	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

4. ANTICIPOS PROVEEDORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	-	-
Proveedores exterior	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

CONFECCIONES KAMERINO PO.DI.UN. CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Zapatos	-	-
Ropa	-	-
Accesorios	-	-
Suministros y otros	-	-
Importaciones en tránsito	-	-
	-	-

6. OTROS ACTIVOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por adelantado	-	-
Garantías	-	-
Servicios pagados por adelantado	-	-
Otras cuentas por cobrar corrientes	-	1,052
	-	1,052

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clasificación		
Corriente	-	1,052
No corriente	-	-
	-	1,052

CONFECCIONES KAMERINO PO.DI.UN. CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. PROPIEDADES Y EQUIPO

Descripción	Maquinarias y equipos	Equipos diversos	Equipos de cómputo	Muebles y enseres	Vehículos	Adecuaciones e Instalaciones	Total
Al 1 de enero del 2015							
Costo	81	4,211	54,823	15,732	13,000	10,996	98,842
Depreciación acumulada	(52)	(2,018)	(45,964)	(8,176)	(9,752)	(8,073)	(74,034)
Valor en libros	29	2,193	8,859	7,556	3,248	2,923	24,808
Movimiento 2015						Z	
Adiciones	(81)	(4,211)	(54,823)	(15,732)	(13,000)	(10,996)	(98,842)
Depreciación del año	52	2,018	45,964	8,176	9,752	8,073	74,034
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	-	-	-	-	-	-	(24,808)
Al 31 de diciembre del 2015							
Costo							-
Depreciación acumulada							-
Valor en libros	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento 2016							
Bajas (costo)							-
Bajas (depreciación acumulada)							-
Depreciación del año							-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre del 2016							
Costo	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	-	-	-	-	-	-	-

CONFECCIONES KAMERINO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)
8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	6,373	10,544
Proveedores del exterior		2,427
	<u>6,373</u>	<u>12,972</u>

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 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:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ventas</u>				
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	888,624
Teleshop S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	63,946
Mixdeportivo Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	46,475
Confecciones Recreativas Fibran Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Distribuidora Deportiva Sportkam S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
			<u>-</u>	<u>999,045</u>
<u>Compras</u>				
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Confecciones Sport Competenc Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Eventsports Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
			<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Intereses Pagados</u>				
Confecciones Recreativas Fibran Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	57,734	70,172
Confecciones Sport Competenc Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	-	1,349
Deportes y Recreación Ficbur Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	-	-
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	-	-
Mundo Deportivo Medeport S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	-	-
Soluciones S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	-	-
Eventsports Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	-	-
			<u>57,734</u>	<u>71,521</u>
<u>Intereses Cobrados</u>				
Rayax Overseas Investment Corp.	Entidad del Grupo	Financiera	478	444
Distribuidora Deportiva Dide S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	-	-
Depa S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	-	-
			<u>478</u>	<u>444</u>
<u>Arriendos Pagados</u>				
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	6,254
			<u>-</u>	<u>6,254</u>
<u>Comisiones Pagadas</u>				
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Soluciones S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
			<u>-</u>	<u>-</u>

CONFECCIONES KAMERINO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Venta de Activos Fijos</u>				
Mixdeportivo Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	8,218
Mixsports Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	2,496
			<u>-</u>	<u>10,714</u>
<u>Cinco continentes</u>				
Comisiones por emisión de boletos	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,059
			<u>-</u>	<u>1,059</u>
<u>Compras</u>				
Confecciones Recreativas Fibran Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	825,630
Distribuidora Deportiva Sportkam S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	100,504
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,583
			<u>-</u>	<u>927,716</u>

Composición al 31 de diciembre de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Mixdeportivo Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	16,092	60,710
Distribuidora Deportiva Sportkam S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	35,015
Rayax Overseas Investment Corp.	Entidad del Grupo	Comercial	8,134	7,656
Allegro Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	637
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	58
Depa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Allegro Overseas	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
			<u>24,225</u>	<u>104,075</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Asercop	Entidad del Grupo	Financiera	-	14,527
Confecciones Recreativas Fibran Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	651,351
Confecciones Sport Competenc Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Distribuidora Deportiva Dide S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Evensports Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	56,828
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Kamerino	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Masplay S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	24,896
Mixdeportivo Cia. Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	-	8,345
Mundo Deportivo Medeport S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Distribuidora Deportiva Sportkam S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
Sukom S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	67,940
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	-	35,830
Teleshop S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	-
			<u>-</u>	<u>859,717</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Asercop S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	66,207	66,207
Mixdeportivo Cía. Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	-	28,451
Equinox S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	3,704	3,704
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	50,781	50,781
Teleshop Cía Ltda.	Entidad del Grupo	Financiera	-	-
			<u>120,693</u>	<u>149,144</u>

CONFECCIONES KAMERINO CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La Composición de los impuestos por pagar es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta	111	17,422
Retenciones de impuesto a la renta	-	283
Impuesto al valor agregado	11,012	5
Impuesto a la Salida de Divisas	-	-
	<u>11,123</u>	<u>17,710</u>

14.1 Impuesto corriente

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente:	11,012	33,116
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	-	184
	<u>11,012</u>	<u>33,300</u>

14.2 Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	-	15,352
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	-	-
	<u>-</u>	<u>15,352</u>

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

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

Al 1 de enero del 2015	15,332
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(184)</u>
Al 31 de diciembre del 2015	15,537
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(15,537)</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u>-</u>

CONFECCIONES KAMERINO CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Por <u>provisiones</u>	Otros <u>menores</u>	Por jubilación <u>patronal</u>	<u>Total</u>
Impuestos diferidos pasivos y activos:				
Al 1 de enero del 2015	442	2,005	12,885	15,332
(Crédito) débito a resultados por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>(184)</u>	<u>-</u>	<u>(184)</u>
Al 31 de diciembre del 2015	442	2,210	12,885	15,537
(Crédito) débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(442)</u>	<u>(2,210)</u>	<u>(12,885)</u>	<u>(15,537)</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

11. PROVISIONES

	Saldo <u>inicial</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldo <u>final</u>
<u>2016</u>				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios a empleados	13,211	-	(13,211)	(0)
Provisiones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>13,211</u>	<u>-</u>	<u>(13,211)</u>	<u>(0)</u>
<u>No corrientes</u>				
Jubilación patronal y desahucio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>2015</u>				
<u>Corrientes</u>				
Beneficios a empleados	40,221	-	(27,010)	13,211
Provisiones	<u>167,195</u>	<u>-</u>	<u>(167,195)</u>	<u>-</u>
	<u>207,416</u>	<u>-</u>	<u>(194,205)</u>	<u>13,211.39</u>
<u>No corrientes</u>				
Jubilación patronal y desahucio	<u>191,058</u>	<u>-</u>	<u>(191,058)</u>	<u>-</u>
	<u>191,058</u>	<u>-</u>	<u>(191,058)</u>	<u>-</u>

CONFECCIONES KAMERINO CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 116,000 participaciones de US\$1 dólar cada una.

13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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 suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

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 Socios 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.

Resultados acumulados de 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 deudor es UD\$45,734., 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 accionistas.

14. INGRESOS POR VENTAS

Composición:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Zapatos	-	218,456
Ropa	-	998,664
Accesorios	-	77,297
Otros	16,800	-
Descuentos en ventas		(4,792)
	<u>16,800</u>	<u>1,289,625</u>

CONFECCIONES KAMERINO CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

<u>2016</u>	Costo de productos <u>vendidos</u>	Gastos <u>administrativos</u>	Gastos de <u>ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de compra de mercaderías	-	-	-	-
Beneficios sociales	-	-	-	-
Honorarios y servicios	-	11,593	2,025	13,618
Cuotas de afiliación	-	-	-	-
Otros	-	33	25,511	25,544
Arriendos	-	-	-	-
Impuestos y Contribuciones	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-
Gasto de distribucion	-	-	131	131
Depreciación	-	-	-	-
Mantenimiento y Reparaciones	-	-	-	-
Publicidad	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>11,626</u>	<u>27,667</u>	<u>39,293</u>

<u>2015</u>	Costo de productos <u>vendidos</u>	Gastos <u>administrativos</u>	Gastos de <u>ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de compra de mercaderías	1,111,298	-	-	1,111,298
Beneficios sociales	-	411,097	168,277	579,374
Honorarios y servicios	-	28,116	7,987	36,103
Cuotas de afiliación	-	11,200	-	11,200
Otros	-	3,515	95,880	99,396
Arriendos	-	800	7,312	8,112
Impuestos y Contribuciones	-	4,041	2,034	6,075
Amortización	-	17,202	23,684	40,886
Depreciación	-	6,399	-	6,399
Gastos de viaje	-	-	-	-
Mantenimiento y Reparaciones	-	660	2,411	3,071
Gastos de distribucion	-	-	-	-
Publicidad	-	2,590	36,308	38,898
Seguros	-	-	4,406	4,406
	<u>1,111,298</u>	<u>485,621</u>	<u>348,299</u>	<u>1,945,218</u>

CONFECCIONES KAMERINO CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. GASTOS FINANCIEROS, NETOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Ingresos por interesees	-	1,145
Intereses relacionadas	478	444
	<u>478</u>	<u>1,588</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Intereses por obligaciones financieras	-	-
Intereses por préstamos de compañías relacionadas	(57,949)	(71,521)
Otros costos financieros	-	(1,624)
	<u>(57,949)</u>	<u>(73,145)</u>
	<u>(57,471)</u>	<u>(71,557)</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 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 Y.

CPA 30356