

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

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

ACTIVOS	Nota	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	60	182,667
Documentos y cuentas por cobrar			
Relacionadas	11	69,267	158,011
Comerciales	7	11,059	232,539
Empleados		550	4,326
Anticipo proveedores		744	1,344
Inventarios	8	379	103,052
Impuestos por recuperar		47,348	59,825
Otros activos		874	4,921
Total activos corrientes		130,281	746,685
Activos no corrientes			
Instalaciones, muebles y equipos	9	7,000	9,296
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	11	110,643	111,045
Activos intangibles		-	180
Total activos no corrientes		117,643	120,521
Total del activo		247,924	867,206

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

Francisco Verdesoto
Gerente General

Edwin Pérez
Contador General

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	13	2,425	869,809
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	10	6,127	18,783
Relacionadas	11	693,129	219,778
Impuestos por pagar	12	11,432	40,028
Beneficios sociales	14 y 15	23,059	40,484
Provisiones	14	968	6,231
Total pasivos corrientes		737,140	1,195,113
Pasivo no corriente			
Documentos y cuentas por pagar relacionadas	11	258,343	114,072
Beneficios a empleados	15	17,477	178,769
Total pasivos		1,012,960	1,487,954
Patrimonio			
Capital social	16	180,000	180,000
Aporte futura capitalización	17	34,200	34,200
Reserva Legal	17	7,056	7,056
Resultados acumulados		(986,292)	(842,004)
Total patrimonio		(765,036)	(620,748)
Total del pasivo y patrimonio		247,924	867,206

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

Francisco Verdesoto
Gerente General

Edwin Pérez
Contador General

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas locales	18	142,427	2,134,609
Costo de productos vendidos	19	<u>(145,003)</u>	<u>(2,055,717)</u>
(Pérdida) Utilidad bruta		(2,576)	78,892
Gastos administrativos	19	(84,602)	(426,371)
Gastos de venta	19	(31,503)	(234,401)
Otros (egresos) ingresos, neto	20	<u>2,950</u>	<u>(14,006)</u>
(Pérdida) operacional		(115,731)	(595,886)
Gastos Financieros		<u>(56,443)</u>	<u>(112,907)</u>
(Pérdida) antes del impuesto a la renta		<u>(172,174)</u>	<u>(708,793)</u>
Impuesto a la renta	12	-	<u>(18,113)</u>
(Pérdida) neta del año		<u>(172,174)</u>	<u>(726,906)</u>
Otros resultados integrales			
Ganancia actuarial acumulada no reconocida		27,886	26,478
(Pérdida) resultado integral del año		<u>(144,288)</u>	<u>(700,428)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Francisco Verdesoto
Gerente General

Edwin Pérez
Contador General

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados			
				Por aplicación inicial de NIIF	Otros resultados integrales	Resultados	Total
Saldos al 31 de enero del 2016	180,000	34,200	7,056	(173)	(44,323)	(97,080)	79,680
Pérdida neta y resultado integral del año					26,478	(726,906)	(700,428)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	180,000	34,200	7,056	(173)	(17,845)	(823,986)	(620,748)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	27,886	(172,174)	(144,288)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>180,000</u>	<u>34,200</u>	<u>7,056</u>	<u>(173)</u>	<u>10,041</u>	<u>(996,160)</u>	<u>(765,036)</u>

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

Francisco Verdesoto
Gerente General

Edwin Pérez
Contador General

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

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

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) antes del impuesto a la renta		(172,174)	(708,793)
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de instalaciones, muebles y equipos	10	2,296	3,975
Amortización de activos intangibles		180	11,549
Gasto interés		39,216	44,709
Provision por deterioro en cuentas por cobrar	7	-	21,711
Beneficios empleados	15	<u>15,234</u>	<u>43,221</u>
		(115,248)	(583,628)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y empleados		225,256	479,602
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		89,146	73,041
Anticipos		600	19,478
Inventarios		102,673	1,621,252
Impuestos por recuperar		12,477	473
Otros activos		4,048	8,759
Cuentas por pagar a proveedores		(12,656)	(48,075)
Beneficios sociales		(17,425)	(8,931)
Provisiones		(5,264)	7,745
Impuestos por pagar		(28,596)	(27,625)
Beneficios a empleados		<u>(148,640)</u>	<u>(120,737)</u>
Efectivo provisto por las operaciones		234,993	293,064
Impuesto a la renta pagado	12	-	18,113
Interés pagado		<u>(31,146)</u>	<u>(39,996)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		203,847	271,181
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activo fijo	10	-	(6,583)
Adiciones de activos intangibles		-	(2,440)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(9,023)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido de préstamos y obligaciones financieras		154,471	2,249,563
Efectivo pagado por préstamos y obligaciones financieras		(1,029,925)	(2,458,649)
Efectivo recibido de préstamos de compañías relacionadas		<u>489,000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(386,454)</u>	<u>(209,086)</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(182,607)	53,072
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>182,667</u>	<u>129,595</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>60</u>	<u>182,667</u>

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

Francisco Verdesoto
Gerente General

Edwin Pérez
Contador General

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

1.1. Constitución y operaciones

Mixdeportivo Cía. Ltda. está constituida en el Ecuador desde el 5 de enero de 1998 y su actividad principal es la importación, exportación, comercialización, representación y diseño de vestimenta y ropa, se encuentra ubicada en Quito, en la Av. 10 de agosto 13205 y Los Cerezos.

1.2. Situación económica del Ecuador -

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, importante fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes no tendrá un impacto significativo en los estados financieros adjuntos.

1.3. Situación financiera - Empresa en marcha

El resultado de la Compañía en el último año, ha sido insuficiente para absorber los gastos operativos y financieros, presentando al cierre del año 2017 una pérdida de US\$191,120. Dichas pérdidas superan el monto máximo permitido por las normas legales vigentes en Ecuador y constituyen una causal de disolución de la Compañía, a menos que sus Accionistas proponga alternativas de solución a satisfacción de la Superintendencia de Compañías. La Administración indica que los accionistas han mantenido el criterio de apoyar permanentemente a la Compañía y seguirán proporcionando su apoyo operativo, financiero y tecnológico para que continúe las operaciones en el País.

1.4. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Mixdeportivo Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de Gerente General a la fecha 26 de abril del 2018 y serán aprobados por la Junta General de Accionistas en una fecha posterior.

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 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 requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 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 Bases de preparación de estados financieros

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.

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.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

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 en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a <u>partir de:</u>
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
C/NIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
C/NIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

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

2.1.2 Nuevas normas e interpretaciones

En relación a la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes" y NIIF 9 "Instrumentos Financieros", la Administración informa que basada en su evaluación no se espera impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- (i) 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.
- (ii) NIIF 9: Su principal instrumento financiero son las cuentas por cobrar relacionadas que se liquidan en el corto y largo plazo que generan intereses a tasa de mercado y que 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.

2.1.3 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.

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “documentos 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 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 “documentos y cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantuvo la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Documentos y cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por los Documentos y cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y cuentas por cobrar 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 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.

2.3.2 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:

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior

(a) *Documentos 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:

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.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas principalmente por prestación de servicios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días.

(b) *Documentos y cuentas por pagar*

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:

Proveedores y otras cuentas por pagar: 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 son pagaderas en plazos menores a 90 días.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a compañías del Grupo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

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

2.3.4 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.

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

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.

El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

2.5 Instalaciones, muebles y equipos

Las instalaciones, muebles y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas 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 sólo 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 mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las instalaciones, muebles y equipos, es efectuada de acuerdo al método de línea recta. Las estimaciones de vidas útiles, valores residuales y método de depreciación de instalaciones, muebles y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones, muebles y equipos son las siguientes:

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones, muebles 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 instalación, mueble y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Licencias de software

Costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos, su amortización se la realiza por el método de línea recta dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos.

2.7 Deterioro de activos no financieros (instalaciones, muebles y equipos e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación (instalaciones, muebles y equipos) y sujetos o no a amortización (intangibles) 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.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente, el diferido e incluye el desembolso realizado por pago de Impuesto a la renta de años anteriores determinados por el Servicio de Rentas Internas. 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.

2.8.1 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 mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22% y en el caso de que la participación societaria sea igual o mayor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% o 15% si se reinvierten las utilidades. Mixdeportivo Cía. Ltda., aplica el 25% después del análisis realizado.

Se encuentra vigente 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.

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el 2017 la Compañía no registró como Impuesto a la renta corriente.

2.8.2 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.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones por beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, 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 provisionan con cargo a los gastos

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado 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 de 2.66% (2016: 4.20%) equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, la misma que 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en el patrimonio como otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año 2017 y 2016 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban prestando sus servicios para la Compañía.

2.10 Provisiones corrientes

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.11 Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía

2.12 Reservas

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 suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Resultados acumulados

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “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 acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

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

Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Deterioro de activos:** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Instalaciones, muebles y equipos e Intangibles: La determinación de las vidas útiles de depreciación de instalaciones, muebles y equipos y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgo de mercado:

(i) Riesgo en las tasas de interés:

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

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 del Banco Central para el sector corporativo, con el fin de obtener un rendimiento competitivo en el mercado ecuatoriano. Durante el año 2017 no hubo variación en la tasa de interés.

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Riesgo de crédito:

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

Las ventas realizadas por la compañía son principalmente a relacionadas (del retail), con plazos de pago definidos, 30, 60 y 90 días, cumplidos totalmente durante el 2017. Por lo tanto, no constituyen riesgo crediticio para la Compañía.

Los plazos y los montos de los préstamos recibidos de compañías relacionadas se establecieron en función de un análisis previo de la capacidad de Mixdeportivo Cía. Ltda. de generar los recursos para el cumplimiento de los pagos programados; Los pagos, tanto de capital como de intereses se realizaron oportunamente.

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.

Las ventas de la Compañía son en su mayoría a relacionadas, a plazos de 30, 60 y 90 días. El plazo otorgado por los proveedores es variable, dependiendo del origen de la mercadería. En casos necesarios, específicamente para proveedores del exterior, se ha recurrido a Cartas de Crédito de Importación con financiamiento bancario, con el fin de ajustar los plazos de ventas con los de pago de obligaciones. Las obligaciones con proveedores, con instituciones financieras y con relacionadas se han cumplido oportunamente.

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 en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 1 año	Mayores a 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	6,127	-
Relacionadas	693,129	258,343
<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>		
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	18,783	-
Relacionadas	219,778	114,072

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 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. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. De este indicador se puede determinar el origen de los fondos para la operación de la compañía.

De igual manera la Presidencia Ejecutiva conjuntamente con la Gerencia General recomiendan a la Junta General de Accionistas, en función de los planes futuros, la distribución de utilidades así como los posibles aumentos de capital, a fin de mantener una relación adecuada en los saldos de deuda y patrimonio de la Compañía.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Documentos y cuentas por pagar	699,256	238,561
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(60)</u>	<u>(182,667)</u>
Deuda neta	699,196	55,894
Total patrimonio	<u>(765,036)</u>	<u>(620,748)</u>
Capital total	(65,840)	(564,854)
Ratio de apalancamiento	0%	0%

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**5. INSTRUMENTO FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

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

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	60	-	182,667	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Documentos y cuentas por cobrar				
Comerciales	11,059	-	232,539	-
Relacionadas	69,267	110,643	158,011	111,045
Empleados	550	-	4,326	-
Total activos financieros	80,936	110,643	577,543	111,045
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	6,127	-	18,783	-
Relacionadas	693,129	258,343	219,778	114,072
Total pasivos financieros	699,256	258,343	238,561	114,072

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos con entidades financieras, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

6. EFECTIVO, EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2017	2016
Efectivo	-	16,294
Bancos	60	166,373
	60	182,667

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

a) Comerciales

<u>Conceptos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes minoristas	(173)	2,064
Cientes mayoristas	20,498	204,460
Otras	7,584	47,810
Total	27,909	254,334
(-) Provisión para cuentas dudosas (1)	(16,850)	(21,795)
	<u>11,059</u>	<u>232,539</u>

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

<u>Conceptos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	7,525	206,952
Vencidas		
De 91 a 120 días	(86)	8,662
De 121 a 180 días	(1,148)	10,470
De 181 a 360 días	(468)	21,937
Más de 360 días	22,086	6,313
	<u>27,909</u>	<u>254,334</u>

(1) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	21,796	85
Incremento	-	21,710
Bajas	(4,946)	-
Saldos al fin del año	<u>16,850</u>	<u>21,795</u>

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Zapatos	379	10,635
Ropa	-	4,262
Accesorios	-	2,569
Importaciones en tránsito	-	88,151
Provisión Valor neto de realización (1)	-	(2,565)
	<u>379</u>	<u>103,052</u>

Para la aplicación de las NIIF a los inventarios se observaron los aspectos a considerar conforme lo requerido por la NIC 2, es decir presentar los inventarios a su valor neto de realización, y establecer la existencia de financiamiento en las adquisiciones.

(1) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	(2,565)	-
Provisión del año	-	(2,565)
Reverso provisión	<u>2,565</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>(2,565)</u>

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

<u>Descripción</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos diversos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2016						
Costo	2,400	832	7,093	3,667	4,401	18,393
Depreciación acumulada	(1,386)	(790)	(5,595)	(1,451)	(2,483)	(11,705)
Valor en libros	<u>1,014</u>	<u>42</u>	<u>1,498</u>	<u>2,216</u>	<u>1,918</u>	<u>6,688</u>
Movimiento 2016						
Adiciones (1)	5,834	-	749	-	-	6,583
Depreciación	(983)	(21)	(667)	(1,625)	(679)	(3,975)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>5,865</u>	<u>21</u>	<u>1,580</u>	<u>591</u>	<u>1,239</u>	<u>9,296</u>
Al 31 de diciembre del 2016						
Costo	8,234	832	7,842	3,667	4,401	24,976
Depreciación acumulada	(2,369)	(811)	(6,262)	(3,076)	(3,162)	(15,680)
Valor en libros	<u>5,865</u>	<u>21</u>	<u>1,580</u>	<u>591</u>	<u>1,239</u>	<u>9,296</u>
Movimiento 2017						
Depreciación	(909)	-	(385)	(530)	(472)	(2,296)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>4,956</u>	<u>21</u>	<u>1,195</u>	<u>61</u>	<u>767</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo	8,234	832	7,842	3,667	4,401	24,976
Depreciación acumulada	(3,278)	(811)	(6,647)	(3,606)	(3,634)	(17,976)
Valor en libros	<u>4,956</u>	<u>21</u>	<u>1,195</u>	<u>61</u>	<u>767</u>	<u>7,000</u>

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	6,033	18,689
Proveedores del exterior	94	94
Total corriente	<u>6,127</u>	<u>18,783</u>

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS 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 relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Compras</u>				
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	7,606	-
Cinco Continentes C.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,904
			<u>7,606</u>	<u>1,904</u>
<u>Importaciones</u>				
Fast Logistics S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	2,145
Peruvian Sporting Goods	Entidad del Grupo	Comercial	-	229,072
Durango S.A.C.	Entidad del Grupo	Comercial	-	22,083
			<u>-</u>	<u>253,300</u>
<u>Arrendos pagados</u>				
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>3,593</u>	<u>56,171</u>
<u>Servicios</u>				
Inmobiliaria Investa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,451	4,162
Cinco Continentes C.A.	Entidad del Grupo	Comercial	80	40
			<u>1,531</u>	<u>4,202</u>
<u>Intereses pagados</u>				
Deportes Biquila Cía Ltda	Entidad del Grupo	Financiero	22,493	8,794
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	7,632	-
			<u>30,125</u>	<u>8,794</u>
<u>Interes por créditos recibidos</u>				
Bicentro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>-</u>	<u>6,616</u>

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ventas</u>				
K-m isetas deportivas Kadepo Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,044
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	156,258	823,364
			<u>156,258</u>	<u>824,408</u>
<u>Devolución en Ventas</u>				
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	145,900

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>2017</u>	<u>2016</u>
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	88,880
Bicicentro S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	68,024	68,024
Eventsports Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	1,027	1,027
Otros	Entidad del Grupo	Comercial	216	80
			<u>69,267</u>	<u>158,011</u>
<u>Cuentas por cobrar OBD</u>				
Equinox Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	100,015	100,016
Eventsports Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	290	293
Kamerino Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	10,338	10,736
			<u>110,643</u>	<u>111,045</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Confecciones Kamerino Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	-	16,092
Inmobiliaria Innvesta S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	55,660	50,226
Cinco Continentes C.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	91
Peruvian Sporting Goods	Entidad del Grupo	Comercial	-	49,750
Deportes Biquila Cia Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	125,098	103,619
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	512,371	-
			<u>693,129</u>	<u>219,778</u>
<u>Cuentas por pagar OBD</u>				
Equinox Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	113,293	113,294
Superdeporte S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	145,050	778
			<u>258,343</u>	<u>114,072</u>

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La Composición de los impuestos por pagar es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de impuesto a la renta	247	881
Impuesto al valor agregado	140	3,792
Impuesto a la renta	-	17,854
Impuesto a la Salida de Divisas	11,045	17,501
	<u>11,432</u>	<u>40,028</u>

12.1 Impuesto corriente

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta corriente por pagar es el siguiente:

- Conciliación contable tributaria:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) antes del impuesto a la renta	(172,174)	(708,793)
Más: Gastos no deducibles (1)	7,976	42,982
(Pérdida) tributaria	(164,198)	(665,811)
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo de impuesto a la renta (2)	-	12,988
Menos: Crédito tributario años anteriores	(23,212)	(12,792)
Menos: Retenciones en la fuente del año	(2,085)	(23,408)
Impuesto a la renta por pagar (Crédito tributario)	<u>(25,297)</u>	<u>(23,212)</u>

- (1) Corresponden principalmente a jubilación patronal, provisiones por pérdida de inventario y provisión por deterioro de instalaciones y adecuaciones.
- (2) Durante el 2016 la Compañía determinó el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases descritas en la Nota 2.9, monto que superó el impuesto a la renta causado, la Compañía incluyó en el estado de resultados como impuesto a la renta corriente causado los montos de anticipo mínimo.

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta corriente

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente:	<u>-</u>	<u>18,113</u>

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>(172,174)</u>	<u>(708,793)</u>
Tasa impositiva vigente	25% (43,044)	25% (177,198)
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	<u>(1,994)</u>	<u>(10,746)</u>
Gasto por impuestos	<u>-</u>	<u>18,113</u>

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 Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000 y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 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 Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en el año 2017 y 2016.

Otros asuntos -

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150. Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. 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. 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.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- 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. Rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- 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.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que las mencionadas medidas no tendrán impacto sobre las operaciones de la misma.

13. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición de las obligaciones con instituciones financieras:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras	1,446	266,128
Préstamos bancarios	<u>979</u>	<u>603,681</u>
Total	<u><u>2,425</u></u>	<u><u>869,809</u></u>

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**14. PROVISIONES**

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
Año 2017				
Beneficios sociales	40,484	114,073	131,498	23,059
Provisiones	6,231	1,573	6,836	968
	<u>46,715</u>	<u>115,646</u>	<u>138,334</u>	<u>24,027</u>
Año 2016				
Beneficios sociales	49,415	568,802	577,733	40,484
Provisiones	(1,514)	45,625	37,880	6,231
	<u>47,901</u>	<u>614,427</u>	<u>615,613</u>	<u>46,715</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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.

a) Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	17,477	146,335
Desahucio	-	32,434
	<u>17,477</u>	<u>178,769</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	2.66%	4.20%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	2.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Vida Laboral Promedio Remanente	1.50%	0.11%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
A 1 de enero	146,335	220,698	32,434	62,065	178,769	282,763
Costo por servicios corrientes	14,710	27,525	4,029	5,800	18,739	33,325
Costo por intereses	6,146	8,838	1,362	2,586	7,508	11,424
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(23,014)	(26,441)	(4,872)	(37)	(27,886)	(26,478)
Beneficios pagados	(869)	(857)	(3,501)	(5,807)	(4,370)	(6,664)
Transferencia de empleados desde otras empresas del grupo	(114,818)	(81,900)	(29,452)	(32,173)	(144,270)	(114,073)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(11,013)	(1,528)	-	-	(11,013)	(1,528)
	<u>17,477</u>	<u>146,335</u>	<u>-</u>	<u>32,434</u>	<u>17,477</u>	<u>178,769</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo por servicios corrientes	14,710	27,525	4,029	5,800	18,739	33,325
Costo por intereses	6,146	8,838	1,362	2,586	7,508	11,424
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(11,013)	(1,528)	-	-	(11,013)	(1,528)
Al 31 de diciembre	<u>9,843</u>	<u>34,835</u>	<u>5,391</u>	<u>8,386</u>	<u>15,234</u>	<u>43,221</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 180,000 participaciones de US\$1 dólar cada una.

17. 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 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.

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**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 acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, 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 accionistas.

18. VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Zapatos	137,870	1,739,865
Ropa	4,463	187,411
Accesorios	2,495	230,959
Otros	(2,401)	(23,626)
	<u>142,427</u>	<u>2,134,609</u>

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

<u>2017</u>	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Costo de compra de mercaderías y materiales	145,003	-	-	145,003
Gastos por beneficios a los empleados	-	50,589	27,865	78,454
Arriendos y derechos sobre locales arrendados	-	3,914	-	3,914
Gastos de distribución	-	56	2	58
Honorarios y servicios	-	18,205	-	18,205
Gastos por depreciación	-	-	2,298	2,298
Regalías por uso de marca	-	-	913	913
Gastos de mantenimiento	-	8,614	-	8,614
Impuestos	-	-	12	12
Otros menores	-	3,224	413	3,637
	<u>145,003</u>	<u>84,602</u>	<u>31,503</u>	<u>261,108</u>

MIXDEPORTIVO CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2016</u>	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Costo de compra de mercaderías y materiales	2,055,717	-	-	2,055,717
Gastos por beneficios a los empleados	-	230,861	202,594	433,455
Arriendos y derechos sobre locales arrendados	-	53,418	-	53,418
Gastos de distribución	-	-	5,644	5,644
Honorarios y servicios	-	70,486	700	71,186
Gastos por depreciación	-	-	3,976	3,977
Regalías por uso de marca	-	-	9,714	9,714
Seguros	-	5,084	1,631	6,715
Gastos de mantenimiento	-	5,816	3,104	8,920
Impuestos	-	4,109	-	4,109
Otros menores	-	56,597	7,038	63,635
	<u>2,055,717</u>	<u>426,371</u>	<u>234,401</u>	<u>2,716,490</u>

20. OTROS (EGRESOS) INGRESOS, NETO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Otros ingresos, neto</u>		
Servicios y promociones	10	3
Otros	2,940	(14,009)
	<u>2,950</u>	<u>(14,006)</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.

* * * *