

**DIMASPORT CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2013**



DIMASPORT CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de  
**DIMASPORT CIA. LTDA.**

### **Introducción**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DIMASPORT CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2012 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 15 de Abril del 2013, expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.





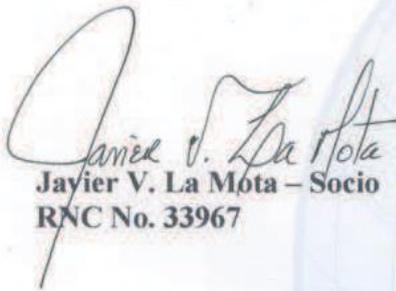
**AUDITGROUP**

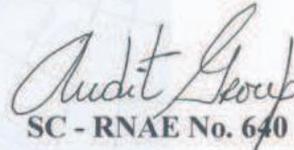
Audítores y Consultores

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DIMASPORT CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

  
Javier V. La Mota – Socio  
RNC No. 33967

  
SC - RNAE No. 640

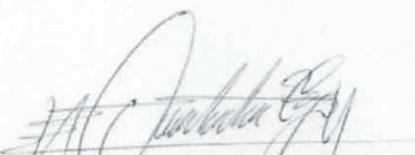
INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

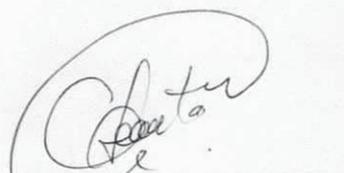
25 de Abril del 2014

**DIMASPORT CIA. LTDA.**

**Estados de Situación Financiera**

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	1,046,198	1,507,799
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	401,763	163,853
Cuentas por cobrar a socios <i>(Nota 5)</i>	5,933	-
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	1,573,362	1,314,052
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 7)</i>	-	9,490
Total activos corrientes	<u>3,027,256</u>	<u>2,995,194</u>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedad, planta y equipos, neto <i>(Nota 8)</i>	383,868	200,762
Depósitos en garantía <i>(Nota 5)</i>	1,000	1,000
Total activos no corrientes	<u>384,868</u>	<u>201,762</u>
Total activos	<u>3,412,124</u>	<u>3,196,956</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Sobregiro bancario	220,376	52,425
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 9)</i>	764,391	1,172,601
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 7)</i>	162,040	77,210
Total pasivos corrientes	<u>1,146,807</u>	<u>1,302,236</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Cuentas por pagar a socios <i>(Nota 5)</i>	1,632,628	1,570,401
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 10)</i>	14,720	7,000
Total pasivos no corrientes	<u>1,647,348</u>	<u>1,577,401</u>
Total pasivos	<u>2,794,155</u>	<u>2,789,637</u>
<b>Patrimonio <i>(Nota 12):</i></b>		
Capital pagado	1,000	1,000
Reserva legal	200	200
Reserva facultativa	29,362	13,854
Utilidades retenidas:		
Resultados acumulados	587,407	302,265
Total patrimonio	<u>617,969</u>	<u>317,319</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>3,412,124</u>	<u>3,196,956</u>

  
 Toyo Fernando Arichavala  
 Gerente General

  
 Susana Granda  
 Contadora General

Ver nota adjunta

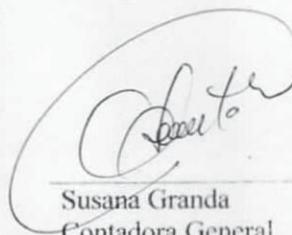
DIMASPORT CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	6,296,767	5,150,731
Costo de ventas	<b>(4,527,010)</b>	(3,844,916)
Utilidad bruta	<b>1,769,757</b>	1,305,815
Gastos de ventas y administración <i>(Nota 13)</i>	<b>(1,406,229)</b>	(1,028,327)
Costos financieros	<b>(1,533)</b>	(1,323)
Otros ingresos, neto	<b>26,135</b>	8,105
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>388,130</b>	284,270
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 7)</i>	<b>(87,480)</b>	(65,863)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	<b>300,650</b>	218,407



Toyo Fernando Arichavala  
Gerente General

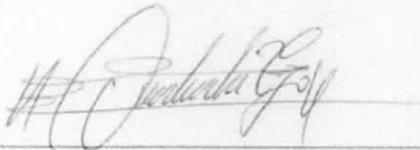


Susana Granda  
Contadora General

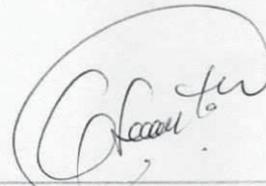
DIMASPORT CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas		Total
				Ajustes de Primera Adopción de NIIF	Utilidades Acumuladas	
<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	1,000	200	2,933	(4,577)	94,779	94,335
Apropiación	-	-	10,921	-	(10,921)	-
Ajuste	-	-	-	4,577	-	4,577
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	218,407	218,407
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1,000	200	13,854	-	302,265	317,319
Apropiación	-	-	15,508	-	(15,508)	-
Utilidad neta del año, 2013	-	-	-	-	300,650	300,650
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<b>1,000</b>	<b>200</b>	<b>29,362</b>	-	<b>587,407</b>	<b>617,969</b>



Toyo Fernando Arichavala  
Gerente General



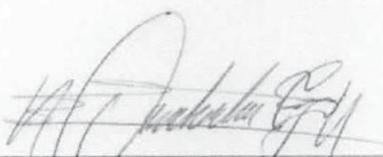
Susana Granda  
Contadora General

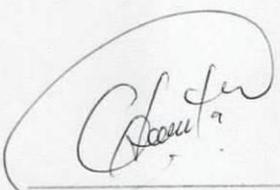
Ver nota adjunta

DIMASPORT CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	6,217,973	5,072,925
Pagado a proveedores y empleados	<u>(6,588,405)</u>	<u>(4,062,446)</u>
Efectivo (usado) generado por las operaciones	(370,432)	1,010,479
Intereses pagados	(1,533)	(1,323)
Impuesto a la renta pagado	(70,678)	(65,863)
Otros ingresos netos	26,135	8,105
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>(416,508)</u>	<u>951,398</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compras de propiedad, planta y equipos	(216,396)	(31,071)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	<u>(216,396)</u>	<u>(31,071)</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiro bancario	171,303	52,425
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>171,303</u>	<u>52,425</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	(461,601)	972,752
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	1,507,799	535,047
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 3)	<u>1,046,198</u>	<u>1,507,799</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	300,650	218,407
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión de beneficios definidos	7,720	7,000
Depreciación de propiedad, planta y equipos	33,290	34,047
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(237,910)	(77,806)
Aumento en cuentas por cobrar a socios	(5,933)	-
(Aumento) disminución en inventarios	(259,310)	232,859
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	9,490	138,558
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(411,562)	327,735
Aumento en cuentas por pagar a socios	62,227	9,580
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	84,830	61,018
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>(416,508)</u>	<u>951,398</u>

  
 Toyo Fernando Arichavala  
 Gerente General

  
 Susana Granda  
 Contadora General

Ver nota adjunta

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la elaboración, importación, exportación y comercialización de toda clase de calzado y ropa en general.

La Compañía es una sociedad limitada constituida el 3 de Septiembre de 2010, con el nombre de DIMASPORT CIA. LTDA., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 17 de Septiembre del 2010.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, en Pasaje Sanguña 268 entre Imbabura y Chile.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 49 y 67 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de Marzo del 2014 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2013.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

#### Instrumentos Financieros

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Activos Financieros (continuación)*

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales y certificado de depósito, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas mercaderías, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Depósitos en garantía, incluye depósito entregado a arrendadores en contratos de arrendamiento operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

##### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Pasivos Financieros (continuación)*

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar a socios, representan préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

##### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por participaciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### 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 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.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

#### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

## DIMASPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Impuesto al Valor Agregado (IVA) (continuación)**

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

##### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

###### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

## DIMASPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

###### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

###### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

##### **Reserva Legal y Facultativa**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reserva facultativa representan utilidades apropiadas a disposición de los socios.

##### **Déficit Acumulado**

###### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES*

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

##### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Reconocimiento de Ingresos (continuación)**

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

#### **Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

#### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Provisiones (continuación)

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

#### *Deterioro del Valor de Propiedad, planta y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

## DIMASPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

###### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	<b>Años de vida útil estimada</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
Edificio	20	20
Equipos de oficina	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

###### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	7	7
Tasa esperada del incremento salarial	3	3
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotacion (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2013 y 2012: 7.7 y 6.5)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

##### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

#### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,100	1,100
Bancos	1,045,098	1,106,699
Inversiones	-	400,000
	<b>1,046,198</b>	<b>1,507,799</b>

Inversiones representan un certificado de depósito en un banco local, con vencimiento en Enero del 2013 e interés del 4%.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	<u>242,647</u>	138,971
	<u>242,647</u>	138,971
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	57,527	3,869
Empleados	49,704	21,013
Otras	<u>51,885</u>	-
Total	<u>401,763</u>	163,853

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios, con plazos de hasta 30 días y sin interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	240,191	138,971
Vencidos:		
1 - 30	<u>2,456</u>	-
	<u>242,647</u>	138,971

## DIMASPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Partes Relacionadas

##### Saldos y Transacciones con Socios

Las cuentas por cobrar y pagar con socios, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Toyo Arichavala	Socio	Ecuador	3,455	-
Juan Carlos Arichavala	Socio	Ecuador	2,478	-
			<u>5,933</u>	<u>-</u>
Por pagar:				
Accionistas	Socios	Ecuador	1,632,628	1,570,401
			<u>1,632,628</u>	<u>1,570,401</u>

Al 31 de Diciembre del 2013, la cuenta por cobrar socios representa principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a socios representa principalmente préstamo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2013 y 2012 la Compañía no realizó transacciones con socios o partes relacionadas.

##### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía DIMASPORT CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Mercadería para la venta	<u><b>1,515,362</b></u>	<u>1,314,052</u>
	<b>1,515,362</b>	<b>1,314,052</b>

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, no existe inventarios asignados en garantías.

### 7. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	-	9,490
	<u>-</u>	<u>9,490</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	<b>41,299</b>	29,496
Impuesto al valor agregado - retenciones	<b>85,668</b>	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>35,073</b>	47,714
	<u><b>162,040</b></u>	<u>77,210</u>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>29,496</b>	7,793
Provisión con cargo a resultados	<b>87,480</b>	65,863
Pagos	<b>(75,678)</b>	(44,160)
Saldo al final del año	<u><b>41,298</b></u>	<u>29,496</u>

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Impuestos (continuación)

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>29,496</b>	7,793
Provisión con cargo a resultados	<b>87,480</b>	65,863
Pagos	<b>(75,678)</b>	(44,160)
Saldo al final del año	<b>41,298</b>	29,496

#### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	<b>87,480</b>	65,863
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reversó de diferencias temporarias	-	-
	<b>87,480</b>	65,863

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>388,130</b>	284,271
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	<b>9,506</b>	2,091
Pérdida	<b>397,636</b>	286,362
Tasa de impuesto	<b>22%</b>	23%
Impuesto a la renta	<b>87,480</b>	65,863
Anticipo de impuesto a la renta	<b>(25,986)</b>	(20,815)
Retenciones en la fuente	<b>(20,196)</b>	(15,522)
Impuesto a la renta por pagar	<b>41,298</b>	29,496

## DIMASPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

## DIMASPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Impuestos (continuación)

##### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2012</b>	<b>Cargo (abono) al Estado de Resultados</b>	<b>31 de Diciembre del 2013</b>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activo por impuesto diferido:			
Obligación por beneficios definidos	1,540	<b>1,698</b>	<b>3,238</b>
	<u>1,540</u>	<u><b>1,698</b></u>	<u><b>3,238</b></u>

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos respecto de estas partidas debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios, generada por la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 por el Servicio de Renta Internas, que recuerda a los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente.

##### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<i>(US Dólares)</i>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<b>388,131</b>	284,271
Impuesto a la renta corriente	<b>87,480</b>	65,863
Tasa efectiva de impuesto	<b>22.54%</b>	23.17%

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	En Proceso	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
<b>Costo o valuación:</b>								
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-	152,600	24,244	11,439	43,138	-	231,421
Adiciones	-	-	13,964	5,593	11,514	-	-	31,071
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	-	166,564	29,837	22,953	43,138	-	262,492
Adiciones	<b>80,000</b>	<b>112,000</b>	-	<b>11,917</b>	<b>3,551</b>	-	<b>8,928</b>	<b>216,396</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<b>80,000</b>	<b>112,000</b>	<b>166,564</b>	<b>41,754</b>	<b>26,504</b>	<b>43,138</b>	<b>8,928</b>	<b>478,888</b>
<b>Depreciación o deterioro</b>								
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-	(18,895)	(1,283)	(2,448)	(5,057)	-	(27,683)
Depreciación	-	-	(16,522)	(2,855)	(6,043)	(8,627)	-	(34,047)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	-	(35,417)	(4,138)	(8,491)	(13,684)	-	(61,730)
Depreciación	-	<b>(840)</b>	<b>(14,537)</b>	<b>(3,912)</b>	<b>(6,459)</b>	<b>(7,542)</b>	-	<b>(33,290)</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	<b>(840)</b>	<b>(49,954)</b>	<b>(8,050)</b>	<b>(14,950)</b>	<b>(21,226)</b>	-	<b>(95,020)</b>
Valor neto al 31 de Diciembre del 2012	-	-	131,147	25,699	14,462	29,454	-	200,762
Valor neto al 31 de Diciembre del 2013	<b>80,000</b>	<b>111,160</b>	<b>116,610</b>	<b>33,704</b>	<b>11,554</b>	<b>21,912</b>	<b>8,928</b>	<b>383,868</b>

### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	<b>536,619</b>	1,039,930
Anticipo de clientes	<b>4,171</b>	2,335
Beneficios sociales	<b>64,904</b>	30,134
Participación de trabajadores	<b>68,494</b>	50,165
Otras	<b>90,203</b>	50,037
	<b>764,391</b>	1,172,601

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 45 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

DIMASPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)**

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	30,134	50,165
Provisiones	<b>84,767</b>	<b>68,493</b>
Pagos	<b>(49,997)</b>	<b>(50,165)</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<b>64,904</b>	<b>68,493</b>

**10. Obligación por Beneficios Definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>11,794</b>	3,000
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	<b>2,926</b>	4,000
	<b>14,720</b>	7,000

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Bonificación por Desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-
Pagos	3,000	4,000
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	3,000	4,000
Provisión	<b>8,794</b>	-
Reversión con cargo a resultados	-	<b>(1,074)</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<b>11,794</b>	<b>2,926</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

## DIMASPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **10. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)**

La provisión y reversión respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron reconocidos en los resultados integrales.

#### **11. Instrumentos Financieros**

##### **Gestión de Riesgos Financieros**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con instituciones financieras, proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

# DIMASPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Instrumentos Financieros (continuación)

#### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

##### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

##### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### 12. Patrimonio

#### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 1.000 participaciones con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

La estructura de participación es como sigue:

	Participaciones		% Participación	
	2013	2012	2013	2012
Toyo Fernando Arichavala	900	900	90%	90%
Juan Carlos Arichavala	100	100	10%	10%
	<b>1.000</b>	1.000	<b>100%</b>	100%

## DIMASPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Gastos de Ventas y Administración

Los gastos de ventas y administración consisten de lo siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	<b>830,755</b>	564,128
Comisiones	<b>108,764</b>	85,710
Arriendos y alcúotas	<b>110,669</b>	155,297
Mantenimiento y reparaciones	<b>22,842</b>	15,869
Participación de trabajadores	<b>68,494</b>	50,165
Depreciaciones	<b>33,290</b>	34,046
Suministros y materiales	<b>28,811</b>	28,855
Honorarios	<b>36,485</b>	24,466
Servicios básicos	<b>13,635</b>	20,675
Publicidad	<b>19,237</b>	15,004
Otros	<b>133,247</b>	34,112
	<b>1,406,229</b>	1,028,327

#### 14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de Abril del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---