

DIMASPORT CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017	2016
ACTIVOS		US\$	US\$

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes al efectivo
 Activos financieros
 Inventarios
 Pagos anticipados e impuestos

Total de Activos Corrientes		5.435.641	6.824.992
	3.1	1.083.914	1.925.990
	3.2	406.756	464.380
	3.3	3.643.199	3.851.052
	3.4	301.771	583.570

ACTIVOS NO CORRIENTES

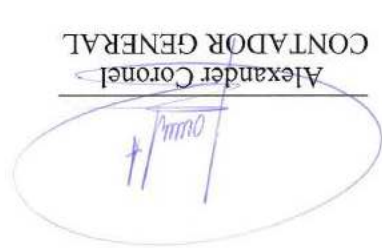
Propiedades, planta y equipo
 Propiedades de inversión
 Otros activos no corrientes

Total de Activos No Corrientes		640.010	638.534
	3.5	496.210	513.934
	3.6	80.000	80.000
	3.7	63.800	44.600

TOTAL DE ACTIVOS

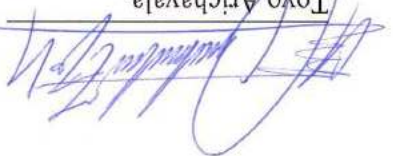
	6.075.651	7.463.526
--	-----------	-----------

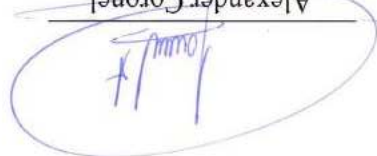

 Toyo Arichavala
 GERENTE GENERAL


 Alexander Coronel
 CONTADOR GENERAL

Nota	2017	2016
	US\$	US\$

PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y documentos por pagar	3.8	1.113.610	2.758.819	
Obligaciones con instituciones financieras		206.368	16.110	
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.9	571.525	842.533	
Total de Pasivos corrientes		1.891.502	3.617.463	
Obligaciones con instituciones financieras	3.11	1.632.302	1.632.302	
Cuentas por pagar diversas/relacionadas			78.225	
Beneficios a empleados largo plazo	3.12	119.006		
Total de Pasivos a Largo Plazo		1.751.308	1.710.527	
TOTAL PASIVOS		3.642.810	5.327.990	
PATRIMONIO				
		2.432.840	2.135.536	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.075.651	7.463.526	


 Toyo Arichavala
 GERENTE GENERAL


 Alexander Coronel
 CONTADOR GENERAL

DIMASPORT CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2017 2016

US\$ US\$

INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Venta de bienes	3.14	8.134.295	7.429.090
Otros Ingresos			
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		8.134.295	7.429.090
Costo de Ventas	3.14	(5.003.391)	(4.887.250)
UTILIDAD BRUTA		3.130.905	2.541.840
Gastos de Administracion		(641.291)	(670.511)
Gastos de Venta		(1.918.818)	(1.552.029)
Otros Ingresos Operacionales		88.347	146.510
UTILIDAD OPERACIONAL		659.143	465.810
Gastos Financieros		(179.553)	(160.649)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		479.590	305.160
15% Participación de Trabajadores	3.10	(71.939)	(45.774)
Impuesto a la Renta	3.10	(112.148)	(76.957)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		295.504	182.429

Alexander Coronel
 CONTADOR GENERAL

Toyo Arichavala
 GERENTE GENERAL

DIMASPORT CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales Acumulados	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIF Tercera vez	Total
Salidos al 31 de diciembre de 2015	1.000	200	29.362		1.205.168	468.715	248.661	1.953.107
Apropiación de Resultados					468.715	(468.715)		
Resultados del ejercicio					182.429	182.429		182.429
Salidos al 31 de diciembre de 2016	1.000	200	29.362		1.673.884	182.429	248.661	2.135.536
Ajustes Estudio Actuarial								1.801
Apropiación de Resultados					182.429	(182.429)		
Resultados del ejercicio					295.504	295.504		295.504
Salidos al 31 de diciembre de 2017	1.000	200	29.362	1.801	1.856.313	295.504	248.661	2.432.840


 Tovy Archavala
 GERENTE GENERAL


 Alexander Coronel
 CONTADOR GENERAL

DIMASPORT CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.146.469	7.527.813
Otros cobros por actividades de operación	53.443	77.236
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.142.517)	(4.172.674)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.712.346)	(2.600.039)
Otros pagos por actividades de operación	(189.700)	(24.779)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	(84.296)	(149.848)
Otras salidas (entradas) de efectivo	151.208	129.303
Efectivo usado de las actividades de operación	(777.738)	787.012
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	(64.337)	(98.532)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(64.337)	(98.532)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo pagado por financiamiento bancario		
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	(842.076)	688.480
Disminución del efectivo y sus equivalentes	(842.076)	688.480
Efectivo al inicio del año	1.925.990	1.237.510
Efectivo al final del año	1.083.914	1.925.990

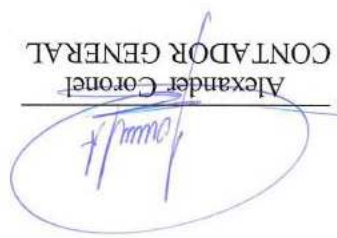

 Toyo Arichavala
 GERENTE GENERAL


 Alexander Coronel
 CONTADOR GENERAL

DIMASPORT CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trab. e impto. a la renta	479,590	305,160
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Gasto de depreciación y amortización	82,061	141,903
Impuesto a la renta mínimo	71,939	45,774
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	112,148	76,957
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Incremento (disminución) cuentas por cobrar clientes	4,181	109,626
Disminución en otras cuentas por cobrar	53,443	(69,274)
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	71,088	231,922
Disminución en inventarios	207,853	(190,761)
Disminución (incremento) por Impuestos Corrientes	(24,738)	(217,177)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(1,454,952)	717,484
Disminución en beneficios empleados	(121,580)	(418,802)
Disminución (incremento) en anticipos de clientes	7,992	(10,903)
Incremento en otros pasivos	(266,763)	65,103
Efectivo neto usado por actividades de operación	(777,738)	787,012


 Toyo Arichavala
 GERENTE GENERAL


 Alexander Coronel
 CONTADOR GENERAL

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa DIMASPORT CIA. LTDA., fue constituida el 17 de Septiembre del 2010 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es la elaboración, importación, exportación, comercialización y distribución de toda clase de calzado y ropa en general, así como de productos elaborados o semielaborados, insumos, materiales, implementos, maquinaria, equipos, repuestos, relacionados con estas ramas de actividad.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en el cantón; Quito, Centro Histórico, barrio; Barrio San Roque, calle; Pasaje Sanguña Nº 268, intersección; entre Imbabura y Chile, referencias; diagonal al C.C. parqueadero la Merced.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2017. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 (incluyendo los saldos que se presentaban para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 14 de marzo del 2018

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de DIMASPORT CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejerce su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la Compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "DIMASPORT CIA. LTDA."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

Provisión Incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el período y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluye todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.9 Propiedades, Muebles y Equipo

Muebles y equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requirieran un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsiguientes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido con fiabilidad.

Ninguna clase de Propiedades, Muebles y Equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle		Vidas útiles estimadas	
EDIFICIOS	20 años		
INSTALACIONES	10 años		
MUEBLES Y ENSERES	10 años		
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 años		
VEHÍCULOS	5 años		

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores precedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las

otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el periodo en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, este deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influencian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requirieran para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingresos integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2017. La legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida		Porcentaje
Activos Totales		0,4%
Patrimonio		0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta		0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta		0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos. Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos
Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.
Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social
El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.
Resultados acumulados
Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.
Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera I (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios.

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones;
La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes.
Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

Efectivos en caja bancos:			
	REF.	2017	2016
		US\$	US\$
Caja chica	(3.1.1)	1.300	1.300
Caja locales	(3.1.1)	209.193	433.227
Efectivo en Bancos	(3.1.2)	364.062	737.019

DIMASPORT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Inversiones	(3.1.3)	509.359	754.444
Total Efectivo y equivalentes		1.083.914	1.925.990

(3.1.1) El saldo de Caja locales corresponde a las recaudaciones realizadas por las ventas en el mes de diciembre de 2017, rubros que fueron depositados en enero de 2018 en las cuentas bancarias de las empresa.

(3.1.2) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2017	2016
Austro	264.886	293.827
Pichincha	75.331	162.796
Solidario	22.531	279.100
Austro	702	594
Machala	593	737.019
Internacional	364.062	737.019
Total Bancos	364.062	737.019

(3.1.3) El detalle de las inversiones se presenta a continuación:

Año 2016	TIPO	INICIO	FINAL	VALOR
Deposito a plazo Banco del Austro	19/12/16	23/01/17	303.274	
Deposito a plazo Banco Solidario	08/12/16	10/01/17	51.109	
Fondo Real Fideval	30/12/16		400.061	
Total Inversiones			754.444	
Año 2017	TIPO	INICIO	FINAL	VALOR
Inv. Fondo Real Fideval	21/09/17		357.436	
Inv. Fondo Fixed - Fideval	01/01/17		151.923	
Total Inversiones			509.359	

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales	REF.	2017	2016
Cientes	(3.2.1)	309.564	313.745
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(3.2.2)	(28.059)	(28.059)
Cuentas por cobrar comerciales, netas		281.504	285.686
Otras Cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar empleados	(3.2.3)	40.588	37.155
Otras cuentas por cobrar	(3.2.4)	84.664	141.540
Otras Cuentas por cobrar, netas		125.252	178.695
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		406.756	464.380

(3.2.1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

Cuentas	2017	2016
Cientes no relacionados	175.211	172.457
Tarjetas de Credito por Cobrar	134.353	141.288
SUMAN	309.564	313.745

(3.2.2) Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables, misma que gerencia considera adecuada de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro, y no existe la necesidad de registrar un incremento en la provisión.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre es como sigue:

Detalle	2017		2016	
	US\$		US\$	
Saldo al inicio del año	28.059		28.059	
Castigos				
Provisión del año				
Saldo al final del año	28.059		28.059	

(3.2.3) Las cuentas por cobrar empleados representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con trabajadores de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

Cuentas		2017		2016	
		US\$		US\$	
Anticipos y Quincenas Empleados		1.603			
Mercaderías Empleados		14.119		23.117	
Prestamos a Empleados		1.104		2.235	
Faltantes		21.382		4.322	
Vendedores Externos		2.380		7.481	
Otras Cuentas x Cobrar Empleados		40.588		37.155	
SUMAN					

(3.2.4) Otras cuentas por cobrar representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas por la empresa al 31 de diciembre cuyo detalle es el siguiente:

Cuentas		2017		2016	
		US\$		US\$	
Otras Cuentas x Cobrar Latinum		34.948		10.940	
Cuentas x Cobrar SRI				34.948	
Cuentas por Cobrar Alex Mancero		10.000		50.000	
Otras Cuentas x Cobrar		39.716		45.652	
SUMAN					

3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

REF.		2017		2016	
		US\$		US\$	
Inventarios Productos Terminados	(3.3.1)	3.647.667		3.855.311	
(-) Provisión VNR	(3.3.2)	(4.468)		(4.259)	
Total Inventario		3.643.199		3.851.052	

(3.3.1) Corresponde a inventarios de calzado, lo cuales están distribuidos en las siguientes sucursales:

DESCRIPCION		Cantidad 2017		2017		2016	
				US\$		US\$	
Sucursal		67.925		2.324.787		2.560.120	
Recreo		17.881		713.997		1.023.605	
Sangolquí		5.224		191.842		271.585	
Cotacollao		8.961		355.431			
Sudare		1.555		61.610			
SUMAN		101.546		3.647.667		3.855.310	

(3.3.2) Deterioro de inventarios

Las cuentas de inventarios han sido revisadas por indicadores de deterioro, y al 31 de diciembre de 2017, existe deterioro en los inventarios, por lo que no fue necesario registrar una provisión de USD \$ 4,468.

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

REF.

2017

2016

Anticipo a Proveedores		(3.4.1)	U\$S
Anticipo proveedores			
Anticipo a proveedores, netos			
Impuestos			
Credito Tributario Renta		61.461	54.504
Credito Tributario IVA		17	218.067
Anticipo Impuesto a la Renta		21.046	20.664
Anticipo Impuesto a la Renta, netas		82.523	293.234
Total pagos anticipados e impuestos		301.771	583.570

(3.4.1) Corresponde a Anticipos entregados para compra de mercaderías y otros saldos principales son:

(3.4.1) Corresponde a Anticipos entregados para compra de mercaderías y otros anticipos, cuyos saldos principales son:

Cuentas		2017	2016
		US\$	US\$
SUMAN			
Sportech Ecuador Cia. Ltda.	94.958	219.248	290.336
Archavala Archavala Juan Carlos			
Uriarte Castro Greta Consuelo	102.000		
Archavala Torres Dimas Mario			
Samaniego Caivimagua Juan Pablo	20.000		
Franco Maldonado Juan Jose	2.290		
Otros			
		19.187	
		10.171	
		20.000	
		461	
		166.000	
		74.518	

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

Costo		2017	2016
Terreno		112.000	112.000
Edificio		124.922	124.922
Maquinaria y Equipos		274.381	270.358
Equipo de Computación		170.507	122.043
Muebles y Enseres		33.616	26.107
Vehículos		69.924	69.924
Instalaciones		25.997	21.656
Total Costo		811.348	747.011
Depreciación Acumulada		(315.138)	(233.077)
Total Depreciación Acumulada		(315.138)	(233.077)
Valor en libros		496.210	513.934

El movimiento en los años 2015 y 2014 se muestra en el siguiente cuadro:

Costo	2017	U\$S	Depreciación Acumulada	2017	U\$S
Saldo al 1 de enero	747.011	233.077	445.771	91.174	
Más Adiciones	60.315	(82.061)	301.240	141.903	
Más/menos Bajas y Ventas netas					
Ajustes					
Saldo al 31 de Diciembre	807.325	151.016	747.011	233.077	

3.6 PORPIEDADES DE INVERSIÓN

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

Propiedades de inversión			
Terreno			
Maquinaria y Equipo			
Software			
Depreciación Acumulada			
Total propiedad planta y equipo	80.000	80.000	80.000
(3.6.1) La propiedad de inversión corresponde a un terreno que Dimasport posee en la ciudad de Ambato			

3.7 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de Activos no Corrientes:

REF.	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Otros Activos no Corrientes		
Garantías de arrendamiento	63.800	44.600
(3.7.1)		
Total Otros Activos no Corrientes	63.800	44.600

(3.7.1) Garantías entregadas por arrendamientos de locales comerciales.

3.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

REF.	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Cuentas por pagar locales proveedor bienes		
Cuentas por pagar locales proveedor servicios	1.077.419	2.686.832
Control Comisiones Tarjetas	26	771
Control Proveedores	(5)	89
Cuentas x Pagar Cheques Girados y No Cobrados	15.792	4.121
Depositos por Identificar	1.249	1.736
Otros Sobrantes de Cajas	1.053	
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.113.610	2.758.819

(3.8.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes, al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores son:

Cuentas	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Mundo Deportivo Medeport S.A	107.487	567.235
UVAL		344.075
Equinox S.A	143.067	507.298
Sportech Ecuador Cia. Ltda.	509.282	196.024
MagiCnegsa S.A	1.178	136.654
Mildepores S.A.	70.239	269.490
Sport Center Cia. Ltda	11	35.425
Mixdeportivo Cia. Ltda	14.795	107.295
Importaciones Kao Cia. Ltda.	23.602	178.687
Universal Shoes S.A.	207.758	168.507
Mourad Assaf Denise		24.486
Otros		
SUMAN	1.077.419	2.686.832

3.9 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

DIMASPORT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SRI por pagar	84,818	112,148	76,957	351,475
Impuesto a la renta				
Con la administración Tributaria, netas				
Con el IESS				
Aportes IESS por pagar	40,180	4,841	1,294	15,092
Fondos de reserva por pagar				
Prestamos Quirografarios por pagar	1,907		1,363	
Con el IESS, netos	46,928	4,841	1,363	17,749
Beneficios de Ley a Empleados				
Décimo Tercero por pagar	14,684			5,740
Décimo Cuarto por pagar	12,237			9,719
Provisiones vacaciones por pagar	63,548			31,100
Nomina por pagar	145,200			244,776
15% participación trabajadores	71,939			45,774
Beneficios de ley a empleados, netos	307,609	337,109		
Otros Pasivos Corrientes				
Anticipo a clientes	17,242			9,250
Otros Pasivos	2,780			126,950
Otros pasivos corrientes, netos	20,022	136,200		
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	571,525	842,533		

3.10 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Ganancia Neta del Periodo de USD \$ 295,504; valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía, una vez apropiado el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, 22% de Impuesto a la Renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2017, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2017 y 2016, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

UTILIDAD CONTABLE	479,590	305,160
15% Participación Trabajadores (a)	(71,939)	45,774
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	407,652	350,934
(+) Gastos no deducibles	102,112	40,722
(-) Deducciones Especiales		
BASE IMPONIBLE	509,764	391,656
22% IMPUESTO A LA RENTA	112,148	66,024
Anticipo Mínimo	75,948	76,957
Gasto por Impuesto a las Ganancias	75,948	76,957

(a) Conforme leyes laborales DIMASPORT CIA. LTDA. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.11 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS- RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación

2017	US\$	2016	US\$
1,632,302		1,632,302	
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas		Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	
Total cuentas por pagar diversas-relacionadas no corrientes	1,632,302	1,632,302	

El saldo de esta cuenta se origina por el proceso de transición de la actividad comercial de conversión de persona natural a persona jurídica las cuentas se fueron transfiriendo a la empresa y el resultado final es una cuenta por pagar a los socios.

3.12 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	2017	2016
	US\$	US\$
Provisión Desahucio	39.318	34.051
Provisión Jubilación Patronal	79.688	44.174
Total beneficios a empleados a largo plazo	119.006	78.225

3.13 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2017 y 2016 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2017	2016
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	1.000	1.000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	1.000	1.000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, comprende a 1000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.14 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos costos

	2017	2016
	US\$	US\$
INGRESOS		
VENTAS DE BIENES	8.082.894	7.362.640
Otras rebajas	51.401	66.450
Total ingresos	8.134.295	7.429.090

	2017	2016
	US\$	US\$
COSTOS		
Costo De Ventas	5.003.391	4.887.250
Total Costos	5.003.391	4.887.250

(1) Otras rebajas corresponde a descuentos que realizan los proveedores de mercadería

0 3.15 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 14 de marzo del 2017, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requirieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


Loyo Alchavala
GERENTE GENERAL


Alexander Coronel
CONTADOR GENERAL