

**PANAMA SPORTS PANASPORT CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

# PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

## AUDITORES INDEPENDIENTES

---

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de  
**PANAMA SPORTS PANASPORT CIA. LTDA.**

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PANAMA SPORTS PANASPORT CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, 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 las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PANAMA SPORTS PANASPORT CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2016, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **PANAMA SPORTS PANASPORT CIA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

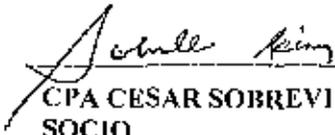
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una

incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.I.TDA.**  
**SC- RNAE 236**

  
CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO  
SOCIO  
Registro de Contador No.22223

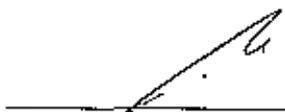
17 de abril de 2017  
Guayaquil – Ecuador

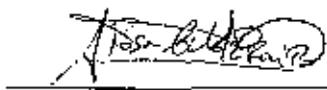
**PANAMA SPORTS PANASPORT CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo		3.190	1.064
Cuentas por cobrar	4	460.859	602.623
Inventarios		798	714
Activo por impuesto corriente	8	69.024	40.065
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>523.871</u>	<u>644.467</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad y equipo	5	<u>1.103.637</u>	<u>878.072</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>1.627.509</u>	<u>1.522.538</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	8	219.436	168.490
Beneficios a empleados	7	3.849	4.463
Pasivo por impuesto corriente	8	6.307	5.516
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>229.591</u>	<u>178.470</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	12	606.181	439.545
Beneficios a empleados	7	4.138	4.138
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>610.319</u>	<u>443.683</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>839.910</u>	<u>622.153</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	9	897.530	800
Aumento de capital en trámite		-	896.730
Reserva legal	10	400	370
Resultados acumulados	11	(110.332)	2.465
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>787.598</u>	<u>900.385</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1.627.509</u>	<u>1.522.538</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Econ. Raul De La Torre Ronquillo  
Presidente

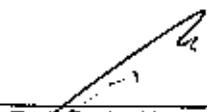
  
CPA. Rosa Calderón Beltrán  
Contadora

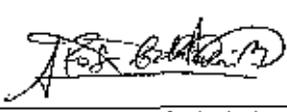
**PANAMA SPORTS PANASPORT CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>INGRESOS</b>			
Arrendos de instalaciones deportivas		108.044	289.821
Ventas		<u>9.861</u>	<u>14.216</u>
		<u>117.905</u>	<u>304.037</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costo de venta		6.024	8.350
Remuneraciones y beneficios a empleados		40.591	38.099
Servicios de terceros		5.641	18.594
Impuestos y contribuciones		9.302	1.783
Depreciación	5	79.181	79.860
Intereses	12	48.979	102.718
Otros		<u>33.844</u>	<u>45.696</u>
		<u>223.563</u>	<u>296.098</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		(105.657)	8.939
Participación a los trabajadores	7	-	1.341
Impuesto a la renta	9	<u>7.129</u>	<u>4.421</u>
<b>(PERDIDA) UTILIDAD DEL AÑO</b>			
		<u>(112.787)</u>	<u>3.178</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Econ. Raúl De La Torre Ronquillo  
Presidente

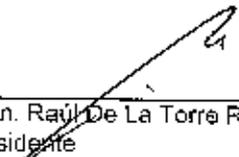
  
CPA. Rosa Calderón Beltrán  
Contadora

**PANAMA SPORTS PANASPORT CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2015		800	255.832	370	(103.236)	153.766
Aportes de accionistas	9	-	640.898	-	-	640.898
Absorción de pérdidas		-	-	-	102.543	102.543
Utilidad del año		-	-	-	3.178	3.178
Saldos al 31 de diciembre de 2015	11	<u>800</u>	<u>896.730</u>	<u>370</u>	<u>2.485</u>	<u>900.385</u>
Aumento de capital	9	896.730	(896.730)	-	-	-
Apropiación		-	-	30	(30)	-
Pérdida del año		-	-	-	(112.787)	(112.787)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	11	<u>897.530</u>	<u>-</u>	<u>400</u>	<u>(110.332)</u>	<u>787.598</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Econ. Raúl De La Torre Ronquillo  
Presidente

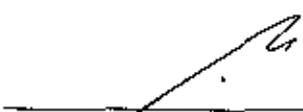
  
CPA. Rosa Calderón Beltrán  
Contadora

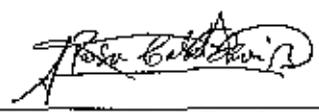
**PANAMA SPORTS PANASPORT CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Exprosaado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Cobros provenientes de clientes		55.904	84.972
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(14.712)	(400.802)
Pagos a y por cuenta de empleados		(41.208)	(37.108)
Impuesto a la renta	8	(6.236)	(6.456)
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>(6.251)</u>	<u>(359.394)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedad y equipo	5	<u>(304.747)</u>	<u>(273.302)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>			
Préstamos (pagos) partes relacionadas		313.124	527.071
Absorción de pérdidas		-	102.643
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES FINANCIACIÓN</b>		<u>313.124</u>	<u>629.614</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO</b>		2.126	(3.082)
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>		1.064	4.147
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u>3.190</u>	<u>1.064</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
(Pérdida) utilidad del año		(112.787)	3.178
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a los empleados	7	-	1.341
Impuesto a la renta	8	7.129	4.421
Depreciación	5	79.181	79.860
		<u>48.979</u>	<u>102.458</u>
		22.503	191.257
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		151.764	(488.575)
(Aumento) en inventarios		(84)	(714)
(Aumento) disminución en activos por impuesto corriente		(28.959)	368
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		(144.522)	(81.508)
(Disminución) en pasivos por impuesto corriente		(6.339)	(3.212)
(Disminución) aumento en beneficios a los empleados		(615)	990
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>(6.251)</u>	<u>(359.394)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Econ. Raúl De La Torre Ronquillo  
Presidente

  
CPA. Rosa Calderón Beltrán  
Contadora

## **PANAMA SPORTS PANASPORT CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

PANAMA SPORTS PANASPORT CIA.LTDA. ( en adelante la Compañía) fue constituida como una sociedad anónima el 18 de septiembre de 2002 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 1 de diciembre del mismo año en el Registro Mercantil. A partir del 28 de diciembre de 2016, la compañía se transformó y adoptó la figura jurídica de compañía de responsabilidad limitada, cambiando la denominación a Panamá Sports Panasport Cia. Ltda. Su actividad principal es la asesoría, dirección y administración de clubes deportivos.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la Ciudadela Samanes uno, Av. Francisco Rizzo solar 111 Mnz. 127.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 3 de abril de 2017.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También se requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **2.2 Efectivo.**

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

##### **2.3 Activos y pasivos financieros**

###### **2.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta con cambios en el resultado integral.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar; Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

### 2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

#### Medición posterior

**Activos y pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

### 2.3.3 Deterioro de valor de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### 2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.4 Mobiliario y equipo

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

### 2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### 2.4 Mobiliario y equipo

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los desembolsos posteriores a la compra se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se asigna para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas anuales:

Instalaciones deportivas	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

El valor en libros de un activo se ajusta inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

### 2.5 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

#### 2.5.1. Impuesto a la renta corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

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

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

## 2.6 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

## 2.7 Reconocimiento de ingresos.

Los honorarios son registrados de acuerdo con el método del devengado.

## 2.8 Gastos.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos y se registran en el periodo en el que se conocen.

## 2.9 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y 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 resultados.

## 2.10 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2016, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones emitidas:

Modificaciones a la NIC 19: Planes de beneficios definidos – tasa de descuento.

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post – empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda en que los beneficios deben ser pagados. Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de curso legal en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

**Modificaciones a la NIC 1: Iniciativa de revelación.**

Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

**Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017**

Modificación a la NIIF 7, Iniciativa de revelación

Modificación a la NIC 12, Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.

**Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018**

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

NIIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

NIIF 16; Arrendamientos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

### **3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

#### **Impuesto a la renta**

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

#### 4 - CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	405.385	343.384
Anticipos a proveedores	26.430	239.694
Otros	19.044	19.548
	<u>450.859</u>	<u>602.623</u>

#### 5 - PROPIEDAD Y EQUIPO

	<u>12-31-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u>	<u>12-31-2016</u>
Instalaciones deportivas	766.141	-	702.149	1.468.290
Muebles y enseres	16.519	-	-	16.519
Maquinarias y equipos	7.820	360	-	8.180
Equipos de computación	3.768	-	-	3.768
Vehículo	893	-	-	893
	<u>795.141</u>	<u>360</u>	<u>702.149</u>	<u>1.497.650</u>
Depreciación acumulada	(314.831)	(79.181)	-	(394.013)
	<u>480.310</u>	<u>(78.821)</u>	<u>702.149</u>	<u>1.103.637</u>
Construcciones en curso	397.762	304.387	(702.149)	-
	<u>878.071</u>	<u>225.566</u>	<u>-</u>	<u>1.103.637</u>

	<u>1-1-2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2015</u>
Instalaciones deportivas	766.141	-	766.141
Muebles y enseres	14.379	2.140	16.519
Maquinarias y equipos	7.820	-	7.820
Equipos de computación	3.768	-	3.768
Vehículo	893	-	893
	<u>793.001</u>	<u>2.140</u>	<u>795.141</u>
Depreciación acumulada	(234.972)	(79.860)	(314.831)
	<u>558.030</u>	<u>(77.720)</u>	<u>480.310</u>
Construcciones en curso	126.600	271.162	397.762
	<u>684.629</u>	<u>193.442</u>	<u>878.071</u>

#### 6 - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores		
Relacionados	195.467	-
No relacionados	11.126	156.656
Otras	12.843	12.834
	<u>219.436</u>	<u>168.490</u>

## 7 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Aporte patronal	320	333
Fondo de reserva	46	21
Décimo tercer y cuarto sueldo	1.047	690
Vacaciones	2.436	2.078
Participación a los trabajadores	-	1.341
	<u>3.849</u>	<u>4.463</u>
Saldo al inicio del año	4.463	2.132
Provisión	6.467	9.349
Pagos	(7.082)	(7.018)
Saldo al final del año	<u>3.849</u>	<u>4.463</u>

**Jubilación patronal.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Los movimientos en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Saldo al inicio del año	3.476	3.476
Costo del período corriente	-	-
Saldo al final del año	<u>3.476</u>	<u>3.476</u>

**Bonificación por desahucio.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía bonificará con 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, prestados a la compañía.

Los movimientos en el valor presente de la obligación es el siguiente:

Saldo al inicio del año	662	662
Costo del período	-	-
Saldo al final del año	<u>662</u>	<u>662</u>
	<u>4.138</u>	<u>4.138</u>

Las provisiones no se han ajustado debido a que los efectos no son materiales.

## 8 - IMPUESTOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	4.969	5.862
Impuesto al valor agregado	64.055	34.203
	<u>69.024</u>	<u>40.065</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	5.790	3.989
Impuesto al valor agregado	516	1.548
	<u>6.307</u>	<u>5.516</u>

El movimiento del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	(5.862)	(3.826)
Anticipo pagado	(1.267)	(594)
Retenciones de terceros	(4.969)	(5.862)
Impuesto causado	7.129	4.421
Saldo al final del año	<u>(4.969)</u>	<u>(5.862)</u>

En 2016 y 2015 la Compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

## 9 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 897.530 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición societaria es la siguiente:

<u>Socios</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participaciones</u>	
		<u>No</u>	<u>%</u>
Hacdin Cia, Ltda.	Ecuatoriana	807.325	89,950
Torre Intriago Juan Carlos	Ecuatoriana	89.939	10,021
Trujillo Illingworth Alfonso José	Ecuatoriana	266	0,030
		<u>897.530</u>	<u>100,000</u>

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 1 de febrero de 2016 se aumentó el capital en \$896.730, mediante la compensación de pasivo de accionistas.

## 10 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 20% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 11 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdidas acumuladas	(109.639)	3.178
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	(693)	(693)
	<u>(110.332)</u>	<u>2.485</u>

## 12 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas:

	<u>Cuentas por pagar</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hacdin Cia.Ltda. (1)	571.181	439.545
Constructora Inmobiliaria Argos Cía.Ltda.	15.000	-
	<u>586.181</u>	<u>439.545</u>

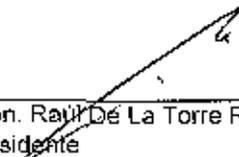
Principales transacciones:

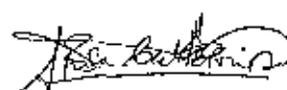
Préstamos recibidos	766.648	-
Gastos por intereses	48.754	102.410

(1) Préstamos recibidos para el financiamiento de las instalaciones deportivas, sin fecha de vencimiento y con interés del 9%.

## 13 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

  
Econ. Raúl De La Torre Ronquillo  
Presidente

  
CPA. Rosa Calderón Beltrán  
Contadora