



Quito D.M. marzo 26 del 2018

Señores
Abadhel Cía. Ltda.
Presente

De nuestras consideraciones:

Esta carta de representación se proporciona en conexión con su auditoría de los estados financieros de **FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 con el fin de expresar una opinión sobre si los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financieras para las Pequeñas y Medianas Entidades.

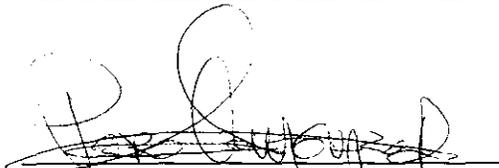
Reconocemos nuestra responsabilidad por la presentación confiable de los estados financieros de acuerdo con Normas de Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en el Ecuador.

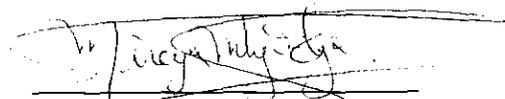
Confirmamos, según nuestro mejor entendimiento y saber, las siguientes representaciones:

- a) No ha habido irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que tengan un papel importante en los sistemas de contabilidad y de control interno o que pudieran tener un efecto de carácter significativo sobre los estados financieros.
- b) Hemos puesto a su disposición todos los libros de contabilidad y de documentos de respaldo y todas las actas de juntas de accionistas llevadas a cabo hasta el 20 de marzo de 2018.
- c) Los estados financieros están libres de representaciones erróneas y de carácter significativo, incluyendo omisiones.
- d) La Compañía ha cumplido con todos los aspectos de convenios contractuales que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros en caso de incumplimiento. No ha habido incumplimiento con requerimientos de las autoridades reguladoras que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros en casos de incumplimiento.



- e) Hemos puesto a su disposición todos los contratos y acuerdos significativos vigentes en el período terminado al 31 de diciembre del 2017.
- f) Lo siguiente ha sido debidamente registrado y, cuando fue apropiado, revelado en forma adecuada en los estados financieros:
 - a. La identidad de saldos y transacciones con, con partes relacionadas
- g) No tenemos planes, ni intenciones que puedan alterar en forma importante el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos reflejados en los estados financieros.
- h) La Compañía tiene título satisfactorio de todos los activos y no hay gravámenes ni afectaciones sobre los activos de la compañía.
- i) Hemos registrado o revelado, según corresponda, todos los pasivos, reales y contingentes.
- j) No hay ningún convenio formal o informal de saldo compensatorio con ninguna de nuestras cuentas de efectivo e inversión.
- k) Somos responsables por la exactitud y veracidad de los datos que contienen nuestras declaraciones tributarias, así como del cumplimiento de nuestras obligaciones tributarias como sujetos pasivos por obligación propia o en calidad de agentes de retención o percepción de tributos
- l) Somos responsables de la correcta liquidación, determinación y pago del impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, así como de otros impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas.
- m) Hemos registrado o revelado o revelado de manera apropiada en los estados financieros las opciones y convenios de recompra de acciones de capital, y las acciones de capital reservadas para opciones, y los efectos de la aplicación de las NIIF para las Pymes.
- n) A nuestro mejor saber y entender, ningún evento ha ocurrido subsiguiente a la fecha del balance general y a la fecha de esta carta que pueda requerir a justes o revelación en la información financiera mencionada anteriormente


Pedro Joaquín Collaguazo
Gerente General


Mireya Montoya
Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CÍA. LTDA.

Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2017

Junto con el informe de los auditores independientes

INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

- | | |
|---------------------|---|
| US\$ | - Dólar estadounidense |
| Compañía | - FUTBOL FACTORY FUTFACT CÍA. LTDA. |
| NIIF para las PYMES | - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. |
| IVA | - Impuesto al Valor Agregado |

A los Accionistas **FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Futbol Factory Futfact Cía. Ltda.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 importantes, la situación financiera de **Futbol Factory Futfact Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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

Responsabilidades de la administración de la entidad sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados como negocio en marcha; y, de usar las bases de

contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

El Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

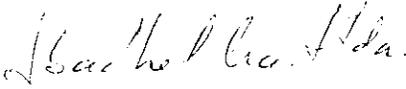
Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

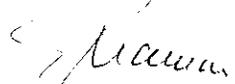
- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- ✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.
- ✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración son razonables.
- ✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un

negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- ✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros presentan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planteado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

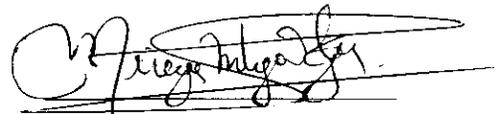

Abadhel Cía. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Marzo, 26 de 2018


Edison Guamán Gómez
Licencia 17-3410

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

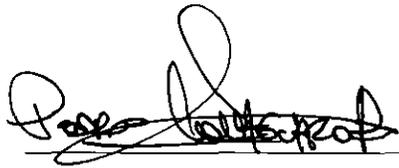
	Referencia	..31 de Diciembre de..	
<u>Activos</u>	<u>a Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2,620,423	1,061,579
Cuentas por cobrar	5	868,011	1,572,772
Activos por impuestos corrientes	6	10,936	17,250
Total del activo corriente		<u>3,499,370</u>	<u>2,651,600</u>
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos Fijos	7	47	56
Otros activos no corrientes		15,000	15,000
Total del activo no corriente		<u>15,047</u>	<u>15,056</u>
TOTAL ACTIVO		<u>3,514,417</u>	<u>2,666,656</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTES</i>			
Acreeedores comerciales y otras por pagar	8	2	24,118
Pasivos por impuestos corrientes	6	256,239	321,506
TOTAL PASIVO		<u>256,240</u>	<u>345,624</u>
PATRIMONIO			
(según estado adjunto)		3,258,176	2,321,032
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3,514,417</u>	<u>2,666,656</u>


 Pedro Joaquín Collaguazo
 Gerente General

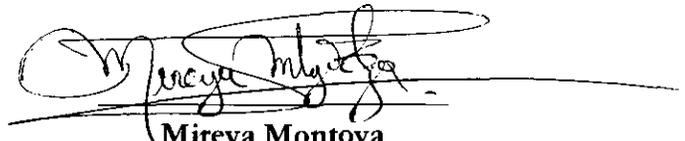

 Mireya Montoya
 Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de..	
		2017	2016
<i>INGRESOS</i>			
Venta de servicios	10	1,448,397	1,620,229
<i>GASTOS</i>			
Gastos administrativos	11	(236,180)	(235,814)
Utilidad en operación		1,212,218	1,384,415
Otros ingresos (egresos) neto		366	-
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		1,212,583	1,384,415
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	(275,439)	(340,197)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		937,144	1,044,218



Pedro Joaquín Collaguazo
Gerente General



Mireya Montoya
Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. I
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE
 (Expresado en U. S. de

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	400	33	1,276,380	1,276,814
Apropiación de reserva legal	-	47	(47)	-
Resultado integral del año	-	-	1,044,218	1,044,218
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400	80	2,320,552	2,321,032
Resultado integral del año	-	-	937,144	937,144
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	80	3,257,696	3,258,176



Pedro Joaquín Collaguazo
Gerente General



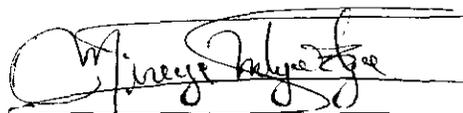
Mireya Montoya
Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia <u>a Notas</u>	..31 de Diciembre del..	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		2,153,524	1,629,251
Efectivo pagado a proveedores		(260,288)	(211,643)
Efectivo pagado por impuestos		(334,392)	(363,154)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>1,558,845</u>	<u>1,054,453</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Incremento) otros activos no corrientes		-	(15,000)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(15,000)</u>
Disminución (aumento) del efectivo y sus equivalentes		1,558,845	1,039,453
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>1,061,579</u>	<u>22,125</u>
Efectivo y equivalentes al final del año		<u><u>2,620,423</u></u>	<u><u>1,061,579</u></u>



Pedro Joaquín Collaguazo
Gerente General



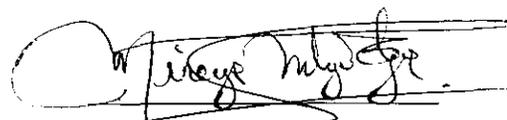
Mireya Montoya
Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia	..31 de Diciembre del..	
	<u>a Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado integral del año		937,144	1,044,218
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Depreciación de Activos Fijos	7	9	52
Provisión cuentas incobrables	5	(24,483)	(15,887)
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	256,238	321,107
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas por cobrar		729,244	24,909
Otros activos no corrientes		-	-
Activos por impuestos corrientes		6,314	(472)
Acreedores comerciales y otras por pagar		(24,117)	24,118
Pasivos por impuestos corrientes		(321,505)	(343,592)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,558,845</u>	<u>1,054,453</u>


Pedro Joaquín Collaguazo
Gerente General


Mireya Montoya
Contadora

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

Futbol Factory Futfact Cía., Ltda., fue constituida el 29 de noviembre 2011 en Quito, e inscrita el 9 de diciembre del propio año, con una duración de 50 años.

Su domicilio principal está registrado en Quito, Cumbayá Av. Interoceánica E2C y Francisco de Orellana Esquina.

Al 31 de diciembre de 2017 no registra empleados bajo relación de dependencia.

1.2 Operaciones

Su objeto social es ser concesionaria, permisora o registrada bajo los títulos habilitantes previstos en la legislación nacional, de cualquier tipo de medios de comunicación y la representación de personas naturales y jurídicas, nacionales y/o extranjeras dentro del territorio ecuatoriano.

Mediante poder amplio y suficiente, cual en derecho se requiera, la Compañía está autorizada:

- ✓ Para ejercer la representación legal en forma exclusiva de los derechos de propiedad intelectual y derechos comerciales de explotación de la figura imagen y voz de una personalidad del futbol ecuatoriano, facultándole a reproducirla, exponerla, publicarla y también comercializar con ellas y,
- ✓ Para que impida su captación, reproducción y publicación por cualquier procedimiento mecánico o tecnológico, sin su consentimiento expreso, pudiendo incluso ejercer las acciones legales que estime convenientes para resarcir los daños que por esta violación pudieron ocasionarse.

1.3 Compromiso

La compañía mantiene convenio de representación con una personalidad del atletismo ecuatoriano hasta la culminación de la Olimpiadas a realizarse en Tokio en el año 2020, como parte de la representación se incluye la elaboración del presupuesto anual, el cual cubrirá las necesidades de la que están estimados hasta en US\$ 65,400.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **Futbol Factory Futfact Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2017, fueron emitidos por la Compañía el 16 de marzo de 2018, fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicada uniformemente a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **Futbol Factory Futfact Cía. Ltda.**, preparados utilizando la convención del costo histórico, excepto cuando se indique lo contrario; comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4 Cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de cobro promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.5 Activos fijos

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.7 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente

en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores por la compra de productos y servicios es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea considerado significativo.

2.8 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal 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 la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el

pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

iii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.9 Provisiones

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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.

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

2.10 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado y se registran con base en el devengado.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Ingresos y gastos financieros

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.13 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.

2.14 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable, según aplique.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

i. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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 con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

ii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no mantiene pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

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

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Socios de **Futbol Factory Futfact Cía. Ltda.**, se debe reconocer como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.16 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de cuentas por cobrar

En el caso de estos activos financieros, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, que es determinada con base en el análisis de la antigüedad, recaudación histórica y estado de recaudación de cada cuenta por cobrar.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Caja	40	40
Banco Local	295,528	51,623
Banco del exterior	2,324,856	1,009,915
	<u>2,620,423</u>	<u>1,061,579</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

(Ver página siguiente)

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

..31 de Diciembre del..

	2017	2016
Clientes nacionales no relacionados	17,160	99,695
Clientes exterior no relacionados	842,485	1,488,964
Otras cuentas por cobrar	32,849	-
Provisión de cuentas de dudoso cobro	(24,483)	(15,887)
	868,011	1,572,772

El movimiento de la provisión de cuentas de dudoso cobro es:

..31 de Diciembre del..

	2017	2016
Saldo inicial		-
Provisión cuentas incobrables	(24,483)	(15,887)
Reverso provisión en exceso		-
Saldo final	(24,483)	(15,887)

NOTA 6. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	10,936	17,250
	10,936	17,250
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1	398
Impuesto a la Renta por pagar	256,238	321,107
	256,239	321,506

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresadas en U. S. dólares)

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Gasto del impuesto corriente	275,439	340,197
Ingreso (gasto) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
Total gasto de impuestos	275,439	340,197

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	..31 de diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,214,468	1,384,415
Participación a trabajadores	-	-
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	37,527	161,934
Base imponible	1,251,995	1,546,349
Gasto impuesto a la renta a la tasa vigente	275,439	340,197

Movimiento del Impuesto a la renta por pagar como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	321,107	348,318
Provisión del año	275,439	340,197
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	(19,201)	(19,089)
Pagos efectuados	(321,107)	(348,318)
Saldo final	256,238	321,107

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.
- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde al año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuicultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.

- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.
- Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.
- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.
- Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.
- El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.
- No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.
- La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2017 y siguientes.

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Muebles y enseres	90	90
Equipo de computación	1,059	1,059
	<u>1,149</u>	<u>1,149</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(1,102)	(1,093)
	<u>47</u>	<u>56</u>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Saldo inicial, neto	56	108
Adiciones / bajas neto		
Depreciación Gasto	(9)	(52)
Saldo final, neto	<u>47</u>	<u>56</u>

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Acreeedores comerciales	2	23,877
Cuenta por pagar relacionados	-	242
	<u>2</u>	<u>24,118</u>

NOTA 9. PATRIMONIO

Capital social

La Compañía cuenta con un capital social representado por 400 participaciones, con un valor nominal de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados Acumulados

Un detalle de los resultados acumulados es:

	...31 de diciembre del...	
	2017	2016
Utilidades retenidas - distribuibles	2,320,552	1,276,334
Resultado integral del año	939,029	1,044,218
	<u>2,320,552</u>	<u>1,276,334</u>

NOTA 10. DETALLE DE INGRESOS

Detalle de la cuenta ingresos como sigue:

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Ingresos del exterior	(1) 1,265,317	1,464,990
Ingresos locales	(2) 183,080	155,239
Total ingresos	<u>1,448,397</u>	<u>1,620,229</u>

- (1) Generados por la explotación de la imagen del representado de la Compañía en el exterior.
(2) Generados por la explotación de los derechos de imagen del representado de la Compañía, dentro del Ecuador.

NOTA 11. DETALLE DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de esta cuenta Gastos Administrativos fue como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2017	2016
Honorarios profesionales	1,800	6,764
Promoción y publicidad	-	20,000
Servicio arriendo	800	880
Suministros y materiales	746	732
Depreciaciones	9	52
Provisión incobrables	8,596	15,887
Impuestos y contribuciones	15,784	57,638
Otros gastos	208,445	133,861
Total gastos administrativos	<u>236,180</u>	<u>235,814</u>

NOTA 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2018) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de marzo del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.