

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018

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 Cia. Ltda.
IR	-	Impuesto a la renta
IVA	-	Impuesto al valor agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF para las PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

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 2018, 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 2018, 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.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional. Información adicional comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios que no incluye el juego completo de estados financieros ni el correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información adicional y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si luego de esa lectura, llegáramos a la conclusión que existen inconsistencias materiales en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios.

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:

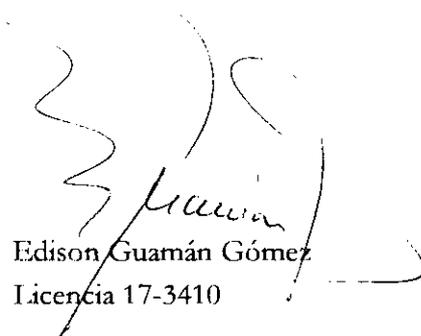
- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de

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.

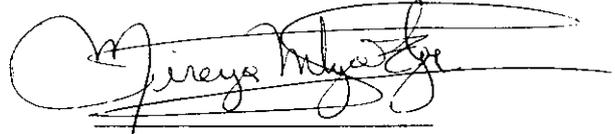
Abadhel Cía. Ltda.
Abadhel Cía. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Abril, 15 de 2019


Edison Guamán Gómez
Licencia 17-3410

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia	..31 de Diciembre de..	
	<u>a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3,999,933	2,620,423
Cuentas por cobrar	5	54,301	868,011
Activos por impuestos corrientes	6	63,448	10,936
Total del activo corriente		<u>4,117,682</u>	<u>3,499,370</u>
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos Fijos	7	40	47
Otros activos no corrientes		15,000	15,000
Total del activo no corriente		<u>15,040</u>	<u>15,047</u>
TOTAL ACTIVO		<u>4,132,722</u>	<u>3,514,417</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTES</i>			
Acreedores comerciales y otras por pagar	8	18,185	2
Pasivos por impuestos corrientes	6	234,809	256,239
TOTAL PASIVO		<u>252,994</u>	<u>256,240</u>
PATRIMONIO			
(según estado adjunto)		3,879,728	3,258,176
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4,132,722</u>	<u>3,514,417</u>


 Pedro Joaquín Collaguazo
 Gerente General

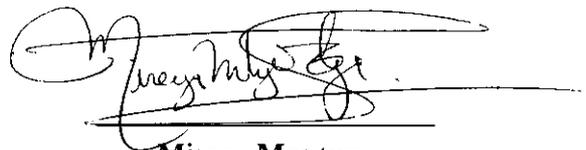

 Mireya Montoya
 Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia <u>a Notas</u>	..31 de Diciembre de.. <u>2018</u>	..31 de Diciembre de.. <u>2017</u>
<i>INGRESOS</i>			
Venta de servicios	10	1,290,817	1,448,397
<i>COSTOS DE SERVICIOS</i>			
		<u>(84,742)</u>	<u>-</u>
Utilidad bruta		1,206,075	1,448,397
<i>GASTOS</i>			
Gastos administrativos	11	<u>(360,908)</u>	<u>(236,180)</u>
Utilidad en operación		845,167	1,212,218
Otros ingresos (egresos) neto		<u>-</u>	<u>366</u>
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		845,167	1,212,583
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	<u>(223,615)</u>	<u>(275,439)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>621,552</u>	<u>937,144</u>



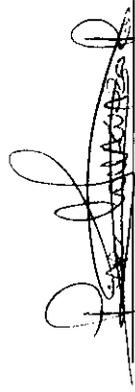
Pedro Joaquín Collaguazo
Gerente General

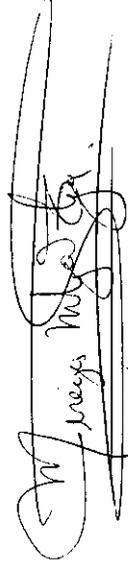


Mireya Montoya
Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en U. S. dólares)

	Capital	Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
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 01 de enero de 2017		400	80	3,257,696	3,258,176
Resultado integral del año		-	-	621,552	621,552
Saldos al 31 de diciembre de 2018		400	80	3,879,248	3,879,728


Pedro Joaquín Collaguazo
 Gerente General

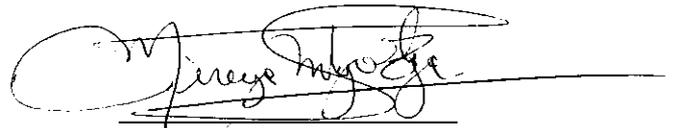

Mireya Montoya
 Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Referenci a a Notas	..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		2,019,785	2,153,524
Efectivo pagado a proveedores		(342,718)	(260,288)
Efectivo pagado por impuestos		(297,557)	(334,392)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>1,379,510</u>	<u>1,558,845</u>
Disminución (aumento) del efectivo y sus equivalentes		1,379,510	1,558,845
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>2,620,423</u>	<u>1,061,579</u>
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>3,999,933</u>	<u>2,620,423</u>



Pedro Joaquín Collaguazo
Gerente General

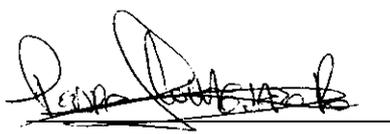


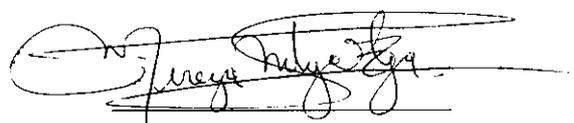
Mireya Montoya
Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en U. S. dólares)

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

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	..31 de Diciembre del.. <u>2018</u>	..31 de Diciembre del.. <u>2017</u>
Resultado integral del año		621,552	937,144
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Depreciación de Activos Fijos	7	7	9
Provisión cuentas incobrables	5	(509)	(24,483)
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	223,615	256,238
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas por cobrar		814,220	729,244
Activos por impuestos corrientes		(52,512)	6,314
Acreedores comerciales y otras por pagar		18,184	(24,117)
Pasivos por impuestos corrientes		<u>(245,045)</u>	<u>(321,505)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,379,510</u>	<u>1,558,845</u>


Pedro Joaquín Collaguazo
 Gerente General


Mireya Montoya
 Contadora

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

Futbol Factory Futfact Cia., 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 2018 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 del atleta estimada 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 2018, fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades vigente al 31 de diciembre de 2018 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.**, fueron 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 2018.

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 periodo 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 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 mantiene acreedores comerciales y otras por pagar 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 2018
(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..	
	2018	2017
Caja	40	40
Banco Local	175,859	295,528
Banco del exterior	3,824,035	2,324,856
	<u>3,999,933</u>	<u>2,620,423</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 2018
 (Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	2018	2017
Clientes nacionales no relacionados	12,050	17,160
Clientes exterior no relacionados	-	842,485
Otras cuentas por cobrar	42,760	32,849
Provisión de cuentas de dudoso cobro	(509)	(24,483)
	<u>54,301</u>	<u>868,011</u>

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial		
Provisión cuentas incobrables	(24,483)	(24,483)
Reverso provisión en exceso	23,974	-
Saldo final	<u>(509)</u>	<u>(24,483)</u>

NOTA 6. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2018	2017
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	44,439	10,936
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	13,626	-
Anticipo impuesto a la renta	5,383	-
	<u>63,448</u>	<u>10,936</u>
 <i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	11,194	1
Impuesto a la Renta por pagar	223,615	256,238
	<u>234,809</u>	<u>256,239</u>

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

	..31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Gasto del impuesto corriente	223,615	275,439
Ingreso (gasto) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
Total gasto de impuestos	223,615	275,439

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

	..31 de diciembre del...	
	2018	2017
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	845,167	1,212,583
Participación a trabajadores	-	-
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	49,293	39,412
Base imponible	894,460	1,251,995
Gasto impuesto a la renta a la tasa vigente (25% al 2018 y 22% al 2017)	223,615	275,439

Movimiento del Impuesto a la renta por pagar como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2018	2017
Saldo inicial	256,238	321,107
Provisión del año	223,615	275,439
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	-	(19,201)
Pagos efectuados	(256,238)	(321,107)
Saldo final	223,615	256,238

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Principales reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas - SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

Se establece el Impuesto al a renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones

Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas - SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Muebles y enseres	90	90
Equipo de computación	1,059	1,059
	<u>1,149.00</u>	<u>1,149</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(1,109)	(1,102)
	<u>40</u>	<u>47</u>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Saldo inicial, neto	47	56
Depreciación Gasto	(7)	(9)
Saldo final, neto	<u>40</u>	<u>47</u>

NOTA 8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Acreedores comerciales	18,089	2
Otras por pagar	97	-
	<u>18,185</u>	<u>2</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...	
	2018	2017
Utilidades retenidas - distribuibles	3,257,696	2,320,552
Resultado integral del año	621,552	937,144
	3,879,247.85	3,257,696.15

NOTA 10. DETALLE DE INGRESOS

Detalle de la cuenta ingresos como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Ingresos del exterior (1)	1,150,335	1,265,317
Ingresos locales (2)	140,483	183,080
Total ingresos	1,290,817	1,448,397

- (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..	
	2018	2017
Honorarios profesionales (1)	197,714	1,800
Servicio arriendo	720	800
Suministros y materiales	144	746
Depreciaciones	7	9
Provisión Incobrables	-	8,596
Impuestos y Contribuciones	17,901	15,784
Otros gastos	144,422	208,445
Total gastos administrativos	360,908	236,180

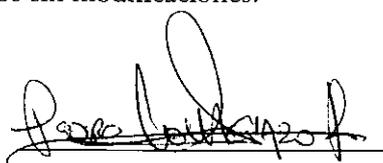
- 1) Corresponden a comisiones reconocidas en el año corriente, por conceptos de gestiones para la obtención de contratos comerciales.

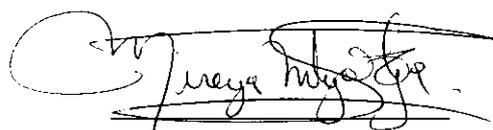
NOTA 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIÓDO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (08 de marzo del 2019) 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.

NOTA 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 08 de marzo del 2019 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.


Pedro Joaquín Collaguazo
Gerente General


Mireya Montoya
Contadora