

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016

1. Antecedentes

SPORT BAR S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 17 de Julio de 2003, cuyo objeto principal es ofrecer servicios de comida bares y demás actividades afines. Las políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para según se explica en bases de presentación.

La empresa desarrolla sus actividades en el domicilio legal ubicado en la Ciudad de Guayaquil, Coop. Lotes con Servicio Alegría S1 Mz1563, y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1791887638001.

2. Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo, en un plazo inferior a tres meses.

c) Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Se refiere a las facturas por servicios de alimentación y auspicio de marcas en los locales de la compañía. No existe desvalorización de las cuentas por cobrar ya que estas son canceladas a 30 días plazo.

d) Inventarios

Son presentados al menor entre costo de adquisición o valor neto realizable. Son valuados al método PEPS (Primeras en Entrar, Primeras en Salir).

e) Valuación de propiedad, planta y equipo

Se encuentran registradas al costo que es el valor razonable. La depreciación se realiza mediante método de línea recta en función de la vida útil de la siguiente manera:

ACTIVOS	AÑOS DE VIDA ÚTIL	% DE DEPRECIACIÓN
Equipo de Oficina	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de Computación	3	33%

El retiro o venta de equipos.- la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el Valor en Libros del Activo y reconocida en resultados.

f) Activos Diferidos

Son activos diferidos adquiridos de forma separada, son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce en base al método de línea recta sobre el tiempo establecido en los contratos de arrendamiento o de concesión.

g) Impuestos Diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos incluidos en los Estados Financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable de que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un Activo por Impuestos Diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida en que estime probable que no dispondría de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice.

h) Provisión para Cuentas Incobrables

La administración de la compañía ha establecido que no es necesario realizar la provisión ya que los clientes cancelan hasta un máximo de 30 días sus cuentas pendientes.

i) Provisión para jubilación patronal y desahucio

En base al cálculo actuarial la administración de la compañía ha realizado la provisión para jubilación patronal para todos los empleados desde el primer día de labores. En cuanto a la provisión para desahucio ha sido registrada de acuerdo a lo establecido en el código de trabajo y al cálculo actuarial.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Caja Chica	2.400	2.100
Bancos	92.881	(i) 29.146
TOTAL	95.281	31.246

(i) Un detalle de la cuenta Bancos es el siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Produbanco Cta. Cte.	90.292	26.434
Produbanco Cta. Ahorros	2.589	2.712
TOTAL	92.881	29.146

4. Cuentas y Documentos por Cobrar

Un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Cuentas por Cobrar Clientes	52.062	(i) 40.075
Garantías por Pagos a Terceros	4.166	4.166
Joaquín Barba	18.297	(ii) 18.297
Cuentas por Cobrar Personal	9.420	8.425
Otras Cuentas por Cobrar	1.116	-
(-) Prov. Cuentas Incobrables	(403)	(19.574)
TOTAL	84.658	51.389

(i) Corresponde a ventas realizadas con tarjeta de crédito en los establecimientos los últimos días de diciembre.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- (ii) Corresponde a una cuenta por cobrar del año 2010, por concepto de garantía en la compra de equipos industriales que se averiaron. No hemos recibido evidencia suficiente de este valor por cobrar.

5. Inventarios

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Inventario de Materias Primas	89.272	51.151
Inventario de Semi - Elaborados	22.247	20.459
Inventario de Producto terminado	-	31
Otros Inventarios Acumulados	29.219	(i) 20.344
TOTAL	140.738	91.985

- (i) Corresponde a inventarios de menaje

6. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Retenciones IR Recibidas	45.936	(i) 56.109
Crédito Tributario	15	15
TOTAL	45.951	56.124

- (i) La empresa ha cruzado el valor de Impuesto a la Renta por Pagar (Ver NOTA 16) con su crédito tributario de Impuesto a la Renta.

7. Pagos Anticipados

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Seguros Anticipados	760	-
Anticipo Proveedores	21.691	4.639
TOTAL	22.451	4.639

8. Propiedad planta y equipo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2016, la Propiedad, Planta y Equipo que posee la compañía es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
<u>Depreciables</u>		
Maquinaria y Equipo	262.040	262.040
Muebles y Enseres	264.015	264.015
Equipo de Computación	74.366	73.270
Vehículos	137.338	137.338
Equipo de Operación	327.249	334.054
Equipo de Oficina	63.033	63.033
SUBTOTAL	1.128.041	1.133.749
Depreciación Acumulada	(684.875)	(i) (770.138)
TOTAL	443.165	363.611

- (ii) A continuación un detalle de la depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016, como se muestra a continuación:

	(Expresado en dólares)
	2016
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(684.875)
Movimiento del Año	(85.263)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(770.138)

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

9. Otros Activos

Un resumen de Otros Activos al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Gastos de Instalación	11.600	11.600
Adecuaciones y Mejoras Locales Arrendados	1.694.209 (i)	1.481.697
Concesiones	306.643 (ii)	195.748
Activo por Impuesto Diferido	35.013 (iii)	35.013
SUBTOTAL	2.047.465	1.724.058
(-) Amortización Acumulada	(657.387)	(617.305)
TOTAL	1.390.078	1.106.753

- (i)** Corresponde a valores utilizados en adecuaciones y mejoras realizadas en locales arrendados:

	(Expresado en dólares)		
Detalle	Costo	Amortización	Neto
Oficina Administrativa y Bodega	64.704	(41.553)	23.151
Instalación San Marino	506.046	(309.645)	196.401
Instalación Sport Planet San Marino	315.353	(66.934)	248.420
Instalación Mall del Sol	595.594	(143.953)	451.641
TOTAL	1.481.697	(562.085)	919.613

Con fecha 28 de diciembre de 2015, se firmó el convenio de terminación del contrato con la Compañía Village Plaza S.A. y el Acta de Entrega recepción del local comercial se realizó el 05 de febrero de 2016, fecha en la cual se acepta la terminación de dicho contrato.

- (ii)** Corresponde a valores pagados por concepto de concesión de local comercial en el Mall del Sol. Y como se explicó en el punto anterior se dio por terminado la concesión con Village Plaza S.A.
- (iii)** Corresponde a Impuestos diferidos por diferencias temporales generadas por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

10. Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Proveedores por Pagar	390.234 (i)	268.517
Otras Cuentas por Pagar	-	36.258
TOTAL	390.234	304.775

- (i) Corresponde a valores adeudados a Almacenes Juan El Juri, Alpina, Dinadec S.A., Pronaca, Inmobiliaria del Sol S.A. entre otros, por concepto de compra de bienes y servicios.

11. IESS por Pagar

Un resumen de los valores por pagar al IESS al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Aporte Personal	5.018	3.970
Aporte Patronal	7.899	7.264
Fondo de Reserva	2.187	1.885
Préstamos IESS	5.678	4.457
TOTAL	20.783	17.575

12. Beneficios Sociales por Pagar

Un resumen de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Beneficios Sociales	50.685 (i)	31.379
Distributivo Propinas	70.011	37.117
15% Participación Trabajadores	2.927	-
Otras Provisiones	30.738	19.837
TOTAL	154.361	88.332

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

(i) Un detalle de Beneficios Sociales es el siguiente:

	(Expresado en dólares) 2016
Sueldos por Pagar	903
Décimo Tercero	3.746
Décimo Cuarto	25.060
Vacaciones	1.669
TOTAL	31.379

13. Obligaciones con la administración tributaria

Un resumen de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares) 2015	2016
Retenciones en la Fuente Imp. Rta.	9.307	6.207
Retenciones en la Fuente IVA	3.164	1.150
IVA por Pagar	4.739	11.974
TOTAL	17.210	19.330

14. Préstamos por Pagar

Un resumen de Préstamos por Pagar Corto Plazo al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares) 2015		2016
Porción Corriente			
Préstamo de Accionistas	30.000	(i)	30.000
Préstamos Bancarios	44.203		44.119
Subtotal Porción Corriente	74.203		74.119
Porción No Corriente			
Préstamos Bancarios	80.137	(ii)	36.018
Dividendos de Accionistas	260.022	(iii)	211.172
Sportplanet S.A.	693.502		720.977
Subtotal Porción No Corriente	1.033.661		968.167
TOTAL	1.107.863		1.042.286

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- (i) Se trata de un préstamo concedido en el mes de diciembre de 2015 por el Sr. Esteban Paz.
- (ii) Corresponde a un préstamo concedido por el Banco del Pacífico
- (iii) Corresponde a dividendos pendientes de pago de acuerdo a Acta de Junta de Accionistas celebrada en el día 07 de mayo de 2010.

15. Otros Pasivos No Corrientes

Un resumen de Otros Pasivos No Corrientes al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Provisión Jubilación Patronal	88.954 (i)	88.954
Provisión Desahucio	19.244	23.116
TOTAL	108.198	112.071

- (i) El valor corresponde a todos empleados de acuerdo a la política de la compañía como se muestra a continuación:

	(Expresado en Dólares)
	2016
Tiempo de Servicio entre 0 y 10 años	60.881
Tiempo de Servicio entre 10 y 20 años	21.100
Exceso de Provisión	6.973
TOTAL	88.954

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

Las hipótesis actuariales usadas para el cálculo de la Jubilación Patronal, son las siguientes:

	(Expresado en Dólares) 2016
Tasa de descuento	7,46%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%
Índice de Rotación-Tablas de Actividad y Mortalidad	De acuerdo al incremento Propio de la Empresa

16. Impuesto a la renta del ejercicio

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el período 2016, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Pérdida de operaciones Continuas	(302.292)
(+) Gastos no deducibles locales	156.497
BASE IMPONIBLE	(145.795)
22% IMPUESTO CAUSADO	-

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	-
Anticipo Imp. Rta.	35.749

Impuesto a pagar		35.749
(-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas en 2016		(45.922)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	(i)	(45.936)
SALDO A FAVOR SPORT BAR S.A.		(56.109)

(i) Ver NOTA 6

17. Saldos y Transacciones con Compañías y Partes Relacionadas

A continuación es la composición de los saldos, expresados en dólares estadounidenses, con Compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016:

Saldo Cuentas por Pagar Relacionadas	(Expresado en dólares)		
	2015		2016
Sportplanet S.A.	723.502	(i)	720.977
Préstamos de Accionistas	30.000		30.000
Dividendos de Accionistas	260.022		211.172

(i) Ver NOTA 14

18. Capital Pagado

El capital pagado es de ochocientos (US 800), a continuación un detalle del capital:

SOCIOS	CAPITAL PAGADO	PORCENTAJE
Esteban Paz	340	43%
Patricia Arroyo	136	17%
Andrés Domínguez	120	15%
Andrés Bueno	204	26%
TOTAL	800	100%

19. Reserva de legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

20. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2016 existe una contracción de la economía en vista de que el medio circulante era sostenido por las operaciones realizadas por el Gobierno y fundamentalmente por la exportación del petróleo cuyo precio se presupuestó alrededor de \$85.00 por barril de petróleo y al termino del año 2016 se encuentra alrededor de los \$ 50.00; que sumado a la obligación de reducir la producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre del 2016 con la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), la apreciación del dólar más las próximas elecciones a realizarse en febrero del 2017 causa incertidumbre en la economía del país para el 2017.
- ✓ El 11 de noviembre del 2016, Ecuador y la Unión Europea (UE) firmaron un acuerdo comercial multipartes. El mecanismo comercial, que permitirá el acceso de la oferta nacional exportable sin aranceles y el acceso a un mercado de 614 millones de personas, entrará en vigencia el 1 de enero del 2017, siempre y cuando se cumpla la ratificación en el poder legislativo de las partes.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra un alza de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre septiembre del 2016 y el mismo período del 2015.
- ✓ El 26 de diciembre de 2016 se expidió la Ley Orgánica para evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos (Ley de Plusvalía), tomando en cuenta que el artículo 376 de la Constitución, prohíbe la obtención de beneficios a partir de prácticas especulativas sobre el uso del suelo.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2017 es de USD 375. Este monto representa un incremento de nueve dólares respecto al salario vigente en el 2016.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

- ✓ En el Suplemento del Registro Oficial N° 759 del 20 de mayo del 2016 se publicó la Ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016, que entre lo más importante se fijó:
 - A partir del 1 de junio, regirá en Ecuador la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana por las afectaciones del terremoto de 16 de abril de 2016.
 - El IVA sube de 12 a 14% regirá desde el 1 de junio, por un año.
 - La Ley establece que al usar dinero electrónico habrá una devolución de cuatro puntos del IVA.
 - **Contribución solidaria sobre la remuneración.-** Las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD) dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración, conforme a la siguiente tabla:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

REMUNERACIÓN USD		TARIFA MENSUAL	EQUIVALENTE EN DÍAS DE REMUNERACIÓN MENSUAL	NÚMERO DE MESES DE CONTRIBUCIÓN
Mayor o igual a	Menor a			
1.000	2.000	3,33%	1	1
2.000	3.000	3,33%	1	2
3.000	4.000	3,33%	1	3
4.000	5.000	3,33%	1	4
5000	7500	3,33%	1	5
7500	12000	3,33%	1	6
12000	20000	3,33%	1	7
20000	en adelante	3,33%	1	8

- Entrega del 3% de utilidades de las empresas en base a las utilidades declaradas al 31 de diciembre del 2015.
- El 0,9% de contribución patrimonial a las personas que tengan un millón o más de patrimonio.
- Los bienes inmuebles existentes en el Ecuador que pertenezcan de manera directa a firmas 'offshore' deberán pagar 1,8% del valor catastral del año 2016.
- Se exonera del pago de las cuotas del Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (Rise), generadas hasta el 31 de diciembre de 2016, a los contribuyentes cuyo domicilio tributario principal se encuentre en Manabí, Muisne y otras circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto. Para el 2017, las cuotas se reducen a la mitad.
- La norma establece exenciones aduaneras y del impuesto a la salida de divisas para importaciones que se hagan en las zonas afectadas.
- Las nuevas inversiones en Manabí, Muisne y las circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan por Decreto están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por cinco años.
- Las entidades del sistema financiero nacional tendrán una rebaja en el valor del anticipo del Impuesto a la Renta del año 2016, en proporción al monto de los créditos otorgados a partir del 16 de abril del 2016 y hasta el 31 de diciembre del mismo año, siempre que su destino sea la provincia de Manabí, el cantón Muisne y otras circunscripciones afectadas que se definan mediante Decreto Ejecutivo.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- ✓ Mediante resolución NAC-DGERGCG16-00000507 del 21 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2017.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

Año 2017 - En dólares			
Fracción básica	Exceso hasta	Impuesto fracción básica	Impuesto fracción excedente
0	11.290	-	0%
11.290	14.390	-	5%
14.390	17.990	155	10%
17.990	21.600	515	12%
21.600	43.190	948	15%
43.190	64.770	4.187	20%
64.770	86.370	8.503	25%
86.370	115.140	13.903	30%
115.140	En adelante	22.534	35%

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

Año 2017 - En dólares			
Fracción básica	Exceso hasta	Impuesto fracción básica	Impuesto fracción excedente
0	71.970	-	0%
71.970	143.930	-	5%
143.930	287.870	3.598	10%
287.870	431.830	17.992	15%
431.830	575.780	39.586	20%
575.780	719.710	68.376	25%
719.710	863.640	104.359	30%
863.640	En adelante	147.538	35%

21. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de auditoría 28 de abril del 2017, no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

-Fin-