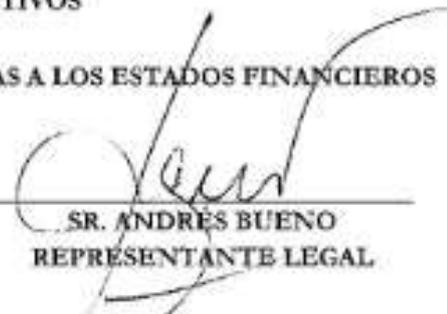


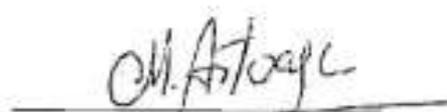
SPORT BAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	97.532	77.403
Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados	4	66.072	95.111
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados	5	-	855
Inventarios	6	93.827	136.966
Activos por Impuestos Corrientes	7	86.486	113.735
Pagos Anticipados	8	3.605	26.227
Total Activos Corrientes		<u>347.521</u>	<u>450.297</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
	9		
Maquinaria y Equipo		254.775	254.775
Muebles y Enseres		118.972	118.972
Equipo de Computación		73.270	73.270
Vehículos		96.665	96.665
Equipo de Operación		335.151	354.081
Equipo de Oficina		63.033	63.565
Subtotal Propiedad Planta y Equipo		<u>941.865</u>	<u>961.327</u>
(-) Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo		(658.258)	(727.278)
Total Propiedad, Planta y Equipo		<u>283.607</u>	<u>234.049</u>
OTROS ACTIVOS			
	10		
Gastos de Instalación		11.600	11.600
Adecuaciones y Mejoras en Locales Arrendados		1.224.093	1.236.997
Concesiones		137.024	137.024
Activo por Impuesto Diferido		35.013	16.417
Subtotal Otros Activos		<u>1.407.730</u>	<u>1,402.037</u>
(-) Amortización Acumulada Otros Activos		(470.154)	(614.010)
Total Otros Activos		<u>937.575</u>	<u>788.027</u>
Total Activos No Corrientes		<u>1,221.183</u>	<u>1,022.076</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,568.703</u>	<u>1,472.373</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



SR. ANDRÉS BUENO
REPRESENTANTE LEGAL



ING. MÓNICA ARTEAGA
CONTADORA GENERAL

SPORT BAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar	11	144.237	162.403
IISS por Pagar	12	18.093	19.040
Beneficios Sociales por Pagar	13	104.331	75.920
Obligaciones con la Administración Tributaria	14	9.951	14.262
Préstamos por Pagar Porción Corriente	15	66.018	30.000
Total Pasivos Corrientes		342.630	301.625
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Préstamos por Pagar Porción No Corriente	15	788.567	754.385
Otros Pasivos No Corrientes	16	105.506	83.211
Total Pasivos No Corrientes		894.073	837.596
TOTAL PASIVOS		1.236.702	1.139.221
PATRIMONIO			
Capital Pagado	19	800	800
Aporte Futura Capitalización	20	208.565	208.565
Reserva Legal	21	11.875	11.875
Resultados Acumulados		103.632	105.692
Resultados prov. De la adop. Por primera vez de las NIIF's		5.070	5.070
Resultado del Ejercicio		2.060	1.150
TOTAL PATRIMONIO	23	332.001	333.152
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.568.703	1.472.373

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



SR. ANDRÉS BUENO
REPRESENTANTE LEGAL



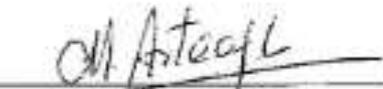
ING. MÓNICA ARTEAGA
CONTADORA GENERAL

SPORT BAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Prestación de Servicios	24	3.481.287	3.701.897
Otros Ingresos		38.669	171.259
TOTAL INGRESOS		<u>3.519.955</u>	<u>3.873.157</u>
COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	25	(2.252.782)	(2.388.393)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		1.267.173	1.484.764
GASTOS OPERACIONALES			
Gasto de Ventas	26	(1.051.772)	(1.232.992)
Gasto de Administración	27	(89.810)	(98.295)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(1.141.582)</u>	<u>(1.331.287)</u>
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros	28	(101.280)	(120.041)
Otros Gastos		(1.772)	-
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		<u>(103.053)</u>	<u>(120.041)</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		22.539	33.435
Participación de Trabajadores	17	(3.381)	(5.015)
Impuesto a la Renta	18	(17.098)	(27.269)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>2.060</u>	<u>1.150</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 SR. ANDRÉS BUENO
 REPRESENTANTE LEGAL

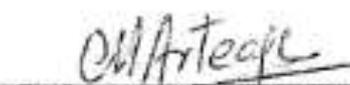

 ING. MÓNICA ARTEAGA
 CONTADORA GENERAL

SPORT BAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2017	2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.</u>	(125.879)	48.255
Clases de cobros por actividades de operación	3.444.412	3.744.584
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>3.444.412</u>	<u>3.744.584</u>
Clases de pagos por actividades de operación	(3.448.501)	(3.615.728)
Pagos a proveedores y empleados	<u>(3.448.501)</u>	<u>(3.615.728)</u>
Intereses pagados	(104.691)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(17.098)	(27.269)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(53.332)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	27.721	(32.366)
Venta de Equipos	10.000	-
Adquisición de Equipos	(1.785)	(19.462)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	<u>19.506</u>	<u>(12.904)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANC.</u>	164.445	(36.018)
Pago de Préstamos	(44.119)	(36.018)
Aporte Futuras Capitalizaciones	<u>208.565</u>	<u>-</u>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	66.287	(20.129)
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	31.246	97.532
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>97.532</u></u>	<u><u>77.403</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 SR. ANDRÉS BUENO
 REPRESENTANTE LEGAL


 ING. MÓNICA ARTEAGA
 CONTADORA GENERAL

SPORT BAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2017	2018
GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJ. E LR	22.539	33.435
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	197.829	205.147
Ajustes por gasto depreciación y amortización	227.341	212.877
Ajustes por gastos en provisiones	(9.033)	5.959
Ajustes por gasto por participación de trabajadores	(3.381)	(5.015)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(17.098)	(27.269)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-	18.596
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(346.247)	(190.328)
Incremento) disminución) en cuentas por cobrar clientes	(14.683)	(29.039)
Incremento) disminución) en otras por cobrar	(30.362)	(27.249)
Incremento) disminución) en inventarios	(1.842)	(43.140)
Incremento) disminución) en otros activos	1.034	(23.477)
Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(185.396)	43.024
Incremento) (disminución) en otras cuentas por pagar	(9.379)	4.312
Incremento) (disminución) en beneficios empleados	13.106	(55.719)
Incremento) (disminución) en otros pasivos	(118.724)	(59.040)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OP.	(125.879)	48.255

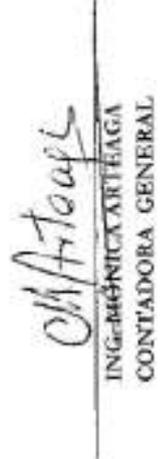

 SR. ANDRÉS BUENO
 REPRESENTANTE LEGAL


 ING. MÓNICA ARTEAGA
 CONTADORA GENERAL

SPORT BAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF		
Saldo Inicial	800	208.565	11.875	103.632	5.070	2.060	333.143
Transferencia de Resultados Acumulados				2.060		(2.060)	
Transferencia Dividendos por pagar a Ap. Pat. Cap.						33.435	33.435
Utilidad del Años de Participación e Impuestos						(5.015)	(5.015)
Participación Trabajadores						(27.269)	(27.269)
Impuesto a la Renta del Ejercicio							
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	800	208.565	11.875	105.692	5.070	1.150	333.153


 SR. ANDRÉS BUENO
 REPRESENTANTE LEGAL


 ING. MÓNICA ARTEAGA
 CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018

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 PYMES para según se explica en bases de presentación.

La empresa desarrolla sus actividades en la Ciudad de Guayaquil, Coop. Lotes con Servicio Alegría S1 Mz1563, teniendo su domicilio legal en la Ciudad de Quito. 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 2018 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, 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 para PYMES 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 como depósitos bancarios, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

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

Corresponde a artículos que son transformados en alimentos preparados para el consumo humano y productos semielaborados. El método que se utiliza para la valorización de la salida de estos inventarios es el PEPS (Primeras entradas, primeras salidas).

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%

f) Instalaciones, adecuaciones, concesiones y mejoras en locales arrendados

Son activos adquiridos de forma separada, son registrados al costo menos la amortización 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) Activo por 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.

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 principalmente para aquellos empleados que cumplen más de 10 años de labores. En cuanto a la provisión para desahucio ha sido registrada de acuerdo a lo establecido en el artículo 185 del código de trabajo y al cálculo actuarial.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Caja Chica	2.100	2.400
Bancos	95.432	75.003
Total	<u>97.532</u>	<u>77.403</u>

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Produbanco Cta. Cte.	92.706	72.258
Produbanco Cta. Ahorros	2.726	2.744
Total	95.432	75.003

4. Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados

Un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Cuentas por Cobrar Clientes	44.738	31.176
Garantías por Pagos a Terceros	4.166	4.166
Cuentas por Cobrar Personal	5.166	4.846
Otras Cuentas por Cobrar	13.279 (i)	56.200
(-) Prov. Cuentas Incobrables	(1.277)	(1.277)
Total	66.072	95.111

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

5. Cuentas y Documentos por cobrar relacionadas

Un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Metroparqueos	-	855
Total	-	855

6. Inventarios

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Inventario de Materias Primas	54.988	107.011
Inventario de Semi - Elaborados	23.299	12.501
Inventario de Producto terminado	462	616
Otros Inventarios Acumulados	15.078 (i)	16.838
Total	93.827	136.966

- (i) Corresponde a inventarios de menaje

7. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Retenciones IR Recibidas	86.471 (i)	113.720
Crédito Tributario	15	15
Total	86.486	113.735

- (i) La empresa ha cruzado el valor de Impuesto a la Renta por pagar (VER NOTA 18) con su crédito tributario de Impuesto a la Renta.

8. Pagos Anticipados

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Anticipo Proveedores	3.605	24.431
Seguros pagados por anticipado	0	1.797
Total	3.605	26.227

9. Propiedad planta y equipo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2018, la Propiedad, Planta y Equipo que posee la compañía es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Depreciables		
Maquinaria y Equipo	254.775	254.775
Muebles y Enseres	118.972	118.972
Equipo de Computación	73.270	73.270
Vehículos	96.665	96.665
Equipo de Operación	335.151	354.081
Equipo de Oficina	63.033	63.565
Subtotal	941.865	961.327
Depreciación Acumulada	(658.258) (ii)	(727.278)
Total	283.607	234.049

- (i) El movimiento de los activos fijos es como se muestra a continuación:

	(Expresado en dólares)	
Saldo al inicio de año		941.865
Adiciones y Ajustes		-
Equipos de operación	(a)	18.930
Equipo de Oficina		532
Saldo al fin de año		961.327

- a) Corresponde a la compra de televisores, licuadoras, lavadoras, microondas y aire acondicionado para los locales.

- (ii) El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Saldo al inicio de año	(658.258)
Gasto del año	(69.020)
Saldo al fin de año	(727.278)

10. Otros Activos

Un resumen de Otros Activos al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Gastos de Instalación	11.600	11.600
Adecuaciones y Mejoras Locales Arrendados	1.224.093 (i)	1.236.997
Concesiones	137.024 (ii)	137.024
Activo por Impuesto Diferido	35.013	16.417
Subtotal	1.407.729	1.402.037
(-) Amortización Acumulada	(470.154)	(614.010)
Total	937.575	788.027

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

Detalle	(Expresado en dólares)		
	Costo	Amortización	Neto
Oficina Administrativa y Bodega	64.704	(62.603)	2.101
Instalación San Marino	252.762	(108.901)	143.861
Instalación Sport Planet San Marino	271.815	(78.943)	192.872
Instalación Mall del Sol	595.594	(253.826)	341.768
Instalación Sport Planet Swissotel	52.123	(7.091,20)	45.032
Total	1.236.997	(511.364)	725.634

- (ii) Corresponde a valores pagados por concepto de concesión de local comercial en el Mall del Sol.

11. Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	2017	2018
Proveedores por Pagar	119.379 (i)	162.403
Otras Cuentas por Pagar	24.858	-
Total	144.237	162.403

- (i) Corresponde a valores adeudados a Comercialzonda Cia. Ltda., Dinadec S.A., Pronaca, Inmobiliaria del Sol S.A. entre otros, por concepto de compra de bienes y servicios.

12. IESS por Pagar

Un resumen de los valores por pagar al IESS al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Aporte Personal	4.420	4.867
Aporte Patronal	5.738	6.583
Fondos de Reserva	5.924	1.776
Préstamos IESS	2.012	5.814
Total	18.093	19.040

13. Beneficios Sociales por Pagar

Un resumen de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Beneficios Sociales	39.267 (i)	39.964
Participación de Trabajadores	3.381 (ii)	5.015
Distributivo Propinas	43.087	30.940
Otras Provisiones	18.596	-
Total	104.331	75.920

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

	(Expresado en dólares) 2018
Sueldos por Pagar	168
Décimo Tercero	5.501
Décimo Cuarto	32.625
Vacaciones	1.669
Total	39.964

- (ii) Corresponde a la Participación de las Utilidades Trabajadores por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2018 conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 17.

14. Obligaciones con la administración tributaria

Un resumen de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Retenciones en la Fuente Imp. Rta.	6.071	5.630
Retenciones en la Fuente IVA	694	807
IVA por Pagar	3.186	7.825
Total	9.951	14.262

15. Préstamos por Pagar

Un resumen de Préstamos por Pagar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Porción Corriente		
Préstamo de Accionistas	30.000	30.000
Préstamos Bancarios	36.018	-
Subtotal Porción Corriente	<u>66.018</u>	<u>30.000</u>
Porción No Corriente		
Sportplanet S.A.	788.567 (i)	754.385
Subtotal Porción No Corriente	<u>788.567</u>	<u>754.385</u>
Total	<u>854.585</u>	<u>784.385</u>

- (i) Corresponde a transacciones de compra y venta de inventario con la Compañía Relacionada Sportplanet S.A.

16. Otros Pasivos No Corrientes

Un resumen de Otros Pasivos No Corrientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Provisión Jubilación Patronal	73.714 (i)	53.714
Desahucio	31.792	29.496
Total	<u>105.506</u>	<u>83.211</u>

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Trabajadores con menos de 10 años	41.236	15.620
Trabajadores con más de 10 años	32.478	38.095
TOTAL	<u>73.714</u> (i)	<u>53.714</u>

- (i) Según el Estudio Actuarial al 31 de diciembre del 2018 el valor de la jubilación patronal es de USD \$75.035. La compañía decidió reversar el valor de USD

\$20.000 a otros ingresos tomando de la provisión de empleados que a esa fecha cumplieron entre 0 y 10 años de antigüedad.

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

	(Expresado en Dólares) 2018
Tasa de descuento	7,72%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de rotación	22,82%
Tabla de Mortalidad e Invalidez	TM IESS 2002

17. Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2018 es como sigue:

(Expresado en dólares)

Utilidad Antes de Participación de Trabajadores	33.435
15% Participación Trabajadores	<u>(5.015)</u>
Utilidad después de Participación de Trabajadores	28.420

18. Impuesto a la Renta del Ejercicio

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el período 2018, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25%.

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

	(Expresado en dólares)
Utilidad en Operaciones Continuas	33.435
(-) 15% Participación Trabajadores	5.015
(+) Gastos No Deducibles	49.522
(-) Amortización Pérdidas Tributarias	19.486
BASE IMPONIBLE	58.457
25% IMPUESTO CAUSADO	14.614

	(Expresado en dólares)
Impuesto Causado	14.614
Anticipo Determinado	27.269
Impuesto Renta a Pagar	27.269
(-) Ret. De Imp. Rta. Que le han sido efectuadas en 2018	(i) 54.518
(-) Créd. Tributario Años Anteriores	86.471
SALDO A FAVOR DE SPORTBAR S.A.	113.720

(i) Ver NOTA 7

19. 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 2018:

	(Expresado en dólares)	
Saldo Cuentas por Pagar Relacionadas	2017	2018
Sportplanet S.A.	788.567	754.385
Préstamos de Accionistas	30.000	30.000

(i) Ver NOTA 15

20. Capital Pagado

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

SOCIOS	CAPITAL PAGADO	PORCENTAJE
Esteban Paz	340	42,50%
Andrés Domínguez	120	15,00%
Andrés Bueno	204	25,50%
Julio Paz	45	5,63%
Regina Paz	46	5,75%
Agustín Paz	45	5,63%
Total	800	100%

21. Aportes Futura Capitalización

Por decisión de la Administración de la Compañía se trasladó de cuentas por pagar accionistas a la cuenta aportes futura capitalización según el siguiente detalle:

SOCIOS	VALOR
Esteban Paz	104.282
Andrés Bueno	104.282
Total	208.565

22. 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.

23. Patrimonio Total

Un resumen del Patrimonio total de la compañía al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

(Expresado en Dólares)

	2017	2018
Capital pagado	800 (i)	800
Aporte Futura Capitalización	208.565	208.565
Reserva Legal	11.875	11.875
Resultados Acumulados	103.632	105.692
Resultado prov de adop. Por primera vez de las NIIF	5.070	5.070
Resultado del Ejercicio	2.060	1.150
Total	332.001	333.153

24. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos registrados durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre corresponde a:

	2017	2018
Prestación de servicios	3.378.800	3.701.897
Auspicios comerciales	45.273	43.609
Ingresos por certificados de consumo	40.539	33.505
Otros ingresos	55.343	94.145
Total	3.519.955	3.873.157

25. Costo de Producción y Ventas

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Materia Prima Directa	1.403.250	1.596.991
Mano de Obra Directa	324.543	363.531
Costos Indirectos de Fabricación	524.989	427.871
Total	2.252.782	2.388.393

26. Gastos de Venta

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Gastos de Personal	407,763	426,691
Honorarios Profesionales	19,296	9,912
Publicidad	27,703	2,918
Arrendamiento	166,072	241,131
Depreciaciones	40,554	46,058
Amortizaciones	84,744	79,726
Impuestos y Contribuciones	15,970	36,785
Servicios Básicos	83,335	110,664
Servicios prestados por terceros	77,438	104,249
Mantenimiento y Reparaciones	44,944	43,029
Suministros y Materiales	24,658	56,112
Otros Gastos de Venta	59,295	75,718
Total	1,051,772	1,232,992

27. Gastos de Administración

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Gastos de Personal	63,901	71,124
Honorarios Profesionales	3,199	4,690
Suministros y Materiales	544	436
Arrendamientos	2,011	2,535
Impuestos y Contribuciones	2,805	3,286
Servicios prestados por terceros	957	984
Servicios básicos y comunicaciones	9,093	3,189
Gasto Provisiones	1,189	-
Depreciaciones	1,767	547
Otros gastos de administración	4,346	11,503
Total	89,810	98,295

28. Gastos Financieros

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Comisión Tarjetas de Crédito	87.259	90.106
Intereses y Comisión Bancos	2.830	1.955
Gastos Bancarios	5.373	6.203
Otros Gastos	5.819	21.777
Total	101.280	120.041

29. Administración del Riesgo

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, a consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ **Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2018 fue de 8,26% (826 p).

➤ **Riesgos de los Activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2018, el índice de liquidez fue de 1,49; lo cual indica que la Compañía actualmente tiene la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de USD\$ 0,49.

➤ **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Cuentas por cobrar Comerciales	66.072	95.111

➤ **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 77% de los activos se encuentran financiados con fondos de los proveedores.

➤ **Riesgos de calidad de productos y servicio**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la entrega del producto y servicio en condiciones adecuadas.

➤ **Riesgo operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

30. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2018 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 49.429 millones de dólares equivalentes al 45,2% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.
- ✓ A inicios del año 2019 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 52,42 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el

Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 4% del PIB.

- ✓ La Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal publicada en Registro Oficial Suplemento 309 de 21 de agosto del 2018, tiene como principales objetivos impulsar la actividad económica, y devolverle credibilidad y confianza al manejo fiscal del país, motivando a los sectores económicos a través de:

Fortalecimiento a MIPYMES y economía popular y solidaria.

- Mayor acceso al crédito a través del fondo de garantía que se creará con las utilidades de la banca pública.
 - Incentivos tributarios para emprendimiento, tales como exoneración del pago del Impuesto a la Renta y el incremento de deducciones de gastos para el cálculo del Impuesto cuando se invierta en capacitación técnica y mejora en la productividad.
- ✓ El proceso de remisión tributaria (condonación de intereses, multas y recargos de impuestos en mora) que permitió al estado recaudar 1.075 millones de dólares y el incremento del precio del petróleo en 2018 tuvieron un impacto positivo en las finanzas; este aumento no tendría una tendencia a mantenerse si los países de Oriente Medio amplían su producción petrolera. Mientras que la recaudación de ingresos por remisión tributaria ya no tiene vigencia en 2019.
 - ✓ La reducción de subsidios a combustibles desde diciembre de 2018, promovería un ahorro en 2019 de 1.200 millones de dólares según el Ministerio de Finanzas.
 - ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador desde periodos anteriores, el crecimiento económico del año 2018 alcanzó sólo el 1%. Otra consecuencia de la mencionada recesión fue la disminución de la demanda y el consumo provocando así dos efectos, primero que la producción del país fuera menor a la de años anteriores al 2018 y que al final del mismo periodo haya una deflación del 0,17%.
 - ✓ 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 una baja de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 y el mismo mes del 2017.

- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2019 es de USD 394. Este monto representa un incremento de ocho dólares respecto al salario vigente en el 2018.
- ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 3.332,9 millones de dólares (3% del PIB) en 2018, y estima que será de 2.000 millones en 2019.
- ✓ Los Entes de Control y el Sistema Judicial han descubierto casos de corrupción, según medios de prensa y la Comisión Anticorrupción en los diez años de gobierno anterior haciendo al valor es de \$35.000 millones de dólares lo cual ocasiona desconfianza para la inversión extranjera y afecta la economía del país.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El día 01 de enero de 2018 se publicó en el Registro Oficial la reforma a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Art. 28 literal f) del Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, establece: la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, ésta tarifa aumentará a 28% en caso de que hayan accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará ésta tarifa

de Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presente el Anexo de Participaciones y Accionistas.

- Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.
- Para el cálculo de Anticipo de Impuesto a la Renta en el rubro de Costos y Gastos se debe excluir los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa días, sin intereses.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC18-00000439 del 28 de diciembre de 2018, 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 2019.

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

TABLA IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES

AÑO 2019 En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.310	0	0 %
11.310	14.410	0	5 %
14.410	18.010	155	10 %
18.010	21.630	515	12 %
21.630	43.250	949	15 %
43.250	64.860	4.193	20 %
64.860	86.480	8.513	25 %
86.480	115.290	13.920	30 %
115.290	En adelante	22.563	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:

TABLA IMPUESTO A LA RENTA SOBRE INGRESOS PROVENIENTES DE HERENCIAS, LEGADOS, DONACIONES Y HALLAZGOS.

AÑO 2019 En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	72.060	0	0 %
72.060	144.120	0	5 %
144.120	288.240	3.603	10 %
288.240	432.390	18.015	15 %
432.390	576.530	39.637	20 %
576.530	720.650	68.465	25 %
720.650	864.750	104.495	30 %
864.750	En adelante	147.727	35 %

31. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe de auditoría (abril del 2019) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

-FIN-