

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

de 2018 y 2017

Al y por los años terminados el 31 de diciembre

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

EVENTOS Y PRODUCCIONES DEPORTIVOS S.A. EPD



D.M. Quito, 29 de abril de 2019

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

1. He auditado los estados financieros de la compañía **EVENTOS Y PRODUCCIONES DEPORTIVOS S.A. EPD**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de las operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

2. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros de mi informe.

Soy independiente de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, conjuntamente con los requerimientos establecidos que son aplicables a la auditoría de los estados financieros en el Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión

Continúa en la siguiente página



Responsabilidades de la dirección de la compañía con relación a los estados financieros.

3. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno que la dirección consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros.

4. Mi objetivo, es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede prevverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Obtuye conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no de la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.



ING. LORENA ELIZABETH SILVA VÁSQUEZ
SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORIA Y CONTABILIDAD

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

1. En mi opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado, y se presentan en la Administración Tributaria en los plazos previstos.

Ingeniera Lorena Silva Vásquez
Auditora Externa
RNAE- 1136

EVENTOS Y PRODUCCIONES DEPORTIVOS S.A. EPD

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de
2018
2017

Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$	47,463
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)		156,595
Inventarios (Nota 5)		9,768
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)		229,777
Anlícipo Proveedores (Nota 8)		580
Total activos corrientes		444,183
Activos no corrientes		
Propiedad y equipos, neto (Nota 7)		0
Total Activos	US\$	444,183
		578,644

EVENTOS Y PRODUCCIONES DEPORTIVOS S.A. EPD

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de
2018
2017

Pasivos y Patrimonio de los Socios			
Pasivos corrientes			
Provisiones (Nota 09)	US\$	0	1,654
Cuentas por pagar (Nota 10)		66,881	137,424
Obligaciones con instituciones financieras		0	40,620
Obligaciones corrientes		1,951	9,998
Cuentas por pagar diversas		193,341	210,541
Cuentas por pagar diversas		22,060	22,060
Total pasivos corrientes		284,233	422,296
Pasivos no corrientes			
Obligaciones patronales a largo plazo	US\$	0	0
Total Pasivos		284,233	422,296
Patrimonio de los socios			
Capital Social		1,000	1,000
Reserva legal		500	500
Otras reservas		3,666	3,666
Resultados acumulados		151,182	147,963
Resultado del ejercicio		3,603	3,219
Total patrimonio	US\$	159,950	156,347
Total pasivos y patrimonio	US\$	444,183	578,644

EVENTOS Y PRODUCCIONES DEPORTIVOS S.A. EPD

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por los años terminados en
el 31 de diciembre de
2018 2017

Ingresos ordinarios			
Ventas netas (Nota 12)	197,325	526,371	
Costo de ventas (Nota 13)	(173,361)	(488,909)	
Utilidad bruta en ventas	23,964	37,462	
Gastos ordinarios			
Gastos de venta y administrativos	(30,857)	(33,737)	
Utilidad ordinaria	-6,894	3,726	
Ganancia neta			
Ingresos financieros, neto	4	-	
Ingresos no operaciones, neto	14,740	2,996	
Total ganancia, neta	14,744	2,996	
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	7,850	6,722	
Participación de trabajadores impuesto a la renta, estimado	-	(1,008)	
Impuesto a la renta, estimado	(4,248)	(2,495)	
Utilidad líquida del ejercicio	3,603	3,219	US\$

EVENTOS Y PRODUCCIONES DEPORTIVOS S.A. EPD
Estados de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,000	500	3,666	-	1,223	147,726	1,460	153,129
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	-	1,460	1,460	0
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	6,722	6,722
Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-	1,008	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	2,495	2,495
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,000	500	3,666	-	1,223	149,186	3,219	156,347
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	-	3,219	3,219	-
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	7,850	-
Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	4,248	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,000	500	3,666	-	1,223	152,405	3,602	159,950

EVENTOS Y PRODUCCIONES DEPORTIVOS S.A. EPD

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por los años terminados en

el 31 de diciembre de

2018

2017

US\$	US\$
532.712	269.043
-470.420	-270.719
62.292	-1.676
2.996	0
65.288	-1.676
Flujos de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes y otros	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	
Efectivo provisto en las operaciones	
Efectivo provisto de otras actividades, neto	
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros	
Flujos de efectivo por las actividades de inversión	
Inversiones temporales	
Adiciones de propiedades y equipos	
Adiciones de activos intangibles	
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	
Efectivo pagado por entidades bancarias	
Cuentas por pagar relacionadas	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes al inicio del año	
Efectivo y equivalentes al final del año	
Conciliación de la utilidad neto al efectivo neto provisto / (pagado) en las actividades de operación	
Utilidad líquida del ejercicio	
Otros resultados integrales	
Ajustes	
Otros Resultados Integrales	
Depreciación de propiedad, planta y equipo (Nota 8)	
Amortización intangibles	
Participación trabajadores	
Obligaciones patronales largo plazo	
Provisiones por servicios	
Impuesto a la renta	
Cambios netos en activos y pasivos	
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	
Activos por impuestos corrientes	
Pagos anticipados	
Inventario para la venta	
Cuentas por pagar proveedores	
Obligaciones corrientes	
Obligaciones patronales a largo plazo	
Pasivos acumulados y otras cuentas por pagar	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	

COMPANHIA EVENTOS Y PRODUCCIONES DEPORTIVOS SPORTIME S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Descripción del negocio y operaciones

SPORTIME S. A., es una Sociedad Anónima radicada en la ciudad de Quito – Ecuador, el domicilio de su oficina matriz es en la calle Guipúzcoa E14-46 y Av. Mallorca. Su actividad principal es la de Promover Desarrollar, Ejecutar Eventos de Carácter Deportivo.

Resumen de las principales políticas contables

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación. -

Los estados financieros de la Compañía Sportime S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía Sportime S.A. declara que la Norma Internacional de Información Financiera que ha sido aplicada integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía Sportime S.A. comprenden: el Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018; así como el Estados de Resultados Integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, el Estados de Cambios en el Patrimonio, y el Estados de Flujos de Efectivo por el año terminados el 31 de diciembre de 2018.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

En el estado de Situación Financiera, los sobrepagos, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.

- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Otras cuentas y documentos por cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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 imaterial.

Propiedad, planta y equipo

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- para las partidas de propiedades y equipos, la Compañía después del reconocimiento inicial, reconoce sus activos fijos al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto

de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo de Activo			% Depreciación	Años de Vida Útil
Vehículos			20%	5
Muebles y Enseres			10%	10
Maquinaria y Equipo			10%	10
Equipo de Computación			33%	3

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Activos intangibles.-

Los activos intangibles están registrados al costo y se presentan netos de la amortización acumulada y constituyen el Software propiedad de la Compañía, dichos cargos diferidos son amortizados por el método de línea recta con un porcentaje equivalente al 20% anual.

Pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

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.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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 imponible 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.

Para el año 2018 la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% para las demás empresas, sobre la porción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios y similares, que sean residentes en paraísos fiscales o en regímenes de menor imposición. Si dicha imposición excede del 50%, la tarifa aplicable será del 28%

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados

financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la NAC-DGECGCG15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes pasa su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

Obligaciones Financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de la obligación usando el método del interés efectivo.

Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, 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.

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.

Reconocimiento de Ingresos.-
 Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.
 Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.
 Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiera los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni ha mantener un control sobre los mismos

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta se halla conformada por:

Bancos y equivalentes		2018	2017
Caja Chica	US\$	-	-
Banco Pichincha	US\$	47,462.58	57,256.69
Banco Pacífico	US\$	-	2.72
Banco Pichincha Panamá	US\$	-	3,079.56
	US\$	47,462.58	60,338.97

(4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

Cuentas por Cobrar Comerciales		2018	2017
Cientes Locales	US\$	73,107.85	82,205.70
Cientes Relacionadas	US\$	76,529.99	118,906.37
Otras Cuentas por Cobrar	US\$	574.33	-
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	US\$	6,382.43	6,382.43
(-) Estimación para cuentas de dudoso cobro	US\$	-	-
(=) Total Cuentas por Cobrar Neto Estimación	US\$	156,594.60	207,494.50

(5) Inventarios

La cuenta de inventarios se muestra conformada por:

Inventarios	2018	2017	Inventario Vestimenta	Inventario Accesorios
			US\$	US\$
	9,107.99	12,684.89	US\$	US\$
	660.00	1,760.00		
	9,767.99	14,444.89		

(6) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, el resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por Impuestos Corrientes	2018	2017	Crédito tributario a favor IVA	Crédito tributario a favor Impuesto a la Renta 2017	Crédito tributario 2016
			US\$	US\$	US\$
	184,547.44	250,235.84			
	7,753.93	8,295.72			
	37,475.68	37,475.68			
	229,777.05	296,007.24			

(7) Activos Fijos

La Composición de muebles y equipos de computación se como se muestra a continuación:

Activos Fijos	2018	2017	Equipo de Computación	Depreciación Acumulada
			US\$	US\$
	-	6,441.09		
	-	-		
	-	6,427.85		
	-	13.24		

(8) Pagos anticipados

La cuenta de pagos anticipados se muestra conformada por:

Anticipo Proveedores

2018	2017
US\$ 580.29	US\$ 344.83
US\$ 580.29	US\$ 344.83

(9) Provisiones (Pasivos)

La cuenta de pagos anticipados se muestra conformada por:

Provisiones Locales

2018	2017
US\$ -	US\$ 1,653.68
US\$ -	US\$ 1,653.68

(10) Cuentas y documentos por pagar

El Rubro de cuentas por pagar se halla conformado por:

Cuentas por Pagar

2018	2017
US\$ 2,922.23	US\$ 51,380.24
US\$ 63,556.88	US\$ 63,556.88
US\$ 402.34	US\$ 27,987.22
US\$ 66,881.45	US\$ 142,924.34

Otras Obligaciones corrientes

El Rubro de Otras Obligaciones Corrientes se muestra conformada por:

Obligaciones con Inst Financieras

2018	2017
Tarjeta de Credito Diners	-
Tarjeta de Credito Visa	-
US\$ 20,586.56	US\$ 20,033.13
US\$ -	US\$ 40,619.69

Otras Obligaciones Corrientes

	2018	2017
SRI por Pagar	US\$ 1,950.59	US\$ 8,989.88
15% o Utilidades por pagar	US\$ -	US\$ 1,008.28
Aportes IESS por pagar	US\$ -	US\$ -
13er. Sueldo por pagar	US\$ -	US\$ -
14to. Sueldo por pagar	US\$ -	US\$ -
	US\$ 1,950.59	US\$ 9,998.16

Cuentas por Pagar Diversa

	2018	2017
Cuentas por pagar Socios c	US\$ 193,340.53	US\$ 204,540.53
Otros pasivos	US\$ -	US\$ 6,000.00
	US\$ 193,340.53	US\$ 210,540.53

Anticipo Clientes

	2018	2017
Anticipos Clientes	US\$ 22,060.00	US\$ 22,060.00
	US\$ 22,060.00	US\$ 22,060.00

Provisiones Beneficios Empleados

	2018	2017
Jubilacion Patronal	US\$ -	US\$ -
Desahucio	US\$ -	US\$ -
	US\$ -	US\$ -

(11) Patrimonio de los socios

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la Compañía SPORTIME S.A. es de US\$ 1000.00 a un valor nominal de US\$ 50.00 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo con la normativa vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito.

c) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2018, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas deben ser acumulados, etc.

(12) Ingresos

El Rubro de Ingresos se halla conformado por:

Ingresos Operacionales		2018	2017
Venta Mercadería	US\$	3,750.00	16,724.14
Servicio de Eventos	US\$	193,574.69	509,841.98
Descuentos sobre Ventas	US\$	-	(195.00)
	US\$	197,324.69	526,371.12

Ingresos No Operacionales

Otros Ingresos	US \$	14,740.07	2,995.71
Intereses Ganados	US \$	3.94	-
	US \$	14,740.07	2,995.71

(13) Costo

El Rubro de costo de venta y producción se halla conformado por:

Costos de Venta y Producción		2018	2017
Costo productos terminados para la venta	US\$	4,676.90	11,893.10
Costo eventos deportivos	US\$	168,684.06	454,548.27
Sueldos salarios eventos deportivos	US\$	-	22,467.28
	US\$	173,360.96	488,908.65

(14) Gastos de Venta y Administrativos

El Rubro de gastos de venta y administrativos se halla conformado por:

Gastos de Venta y Administrativo			
2018	2017		
23,643.87	25,877.54	US\$	Administrativo
177.51	5,595.05	US\$	Financiero
11,283.69	5,767.02	US\$	No Operacionales
35,105.07	37,239.61	US\$	

(15) Otros aspectos relevantes

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

- Deducción del 60% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurrido.

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

(16) Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2018 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

(17) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 30 de 2019, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificación.