

# TUTAMANTCORP CIA. LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

### 1 INFORMACIÓN GENERAL

#### 1.1 Establecimiento

La compañía se constituyó en Quito el 10 de marzo de 2009. La actividad principal de la empresa es la prestación de servicios de alquiler de canchas deportivas y escuela formativa de fútbol, así como también la venta al por menor de productos de consumo de bar como bebidas, snacks, helados entre otros.

#### 1.2 Inversiones

Durante el 2015, la empresa ha invertido en su gran activo que es la cancha deportiva, realizando mantenimientos preventivos y correctivos durante todo este periodo, adicionalmente innovo en otra línea deportiva que es el karting en la ciudad de Quito en el kartodromo Dos Hemisferios realizando una inversión de \$ con la finalidad de incrementar ingresos a la compañía que lastimosamente no alcanzo a generar en el presente año utilidades, en el futuro se espera llegar a un punto de equilibrio y generar réditos económicos a sus socios.

### 2 RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre de 2015.

#### 2.1 Bases de Preparación de estados financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros de una entidad se pueden bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También exigen a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

## 2.2 Moneda de Funcionamiento

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

## 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El 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 y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 2.4 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

### 2.4.1 Reconocimiento Inicial y des-reconocimiento:

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

### 2.4.2 Clasificación de activos financieros:

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: 1) a valor razonable con cambios en resultados, 2) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, 3) préstamos y cuentas por cobrar, y 4) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### 2.4.3 Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen:

- **Cuentas por Cobrar comerciales a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por derecho de uso de las canchas, por servicios de formación de deportistas prestados en el curso normal de los negocios, venta de membresía de karting y venta de insumos para karting. El periodo del crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 90 días, si fuere el caso de que existiera, caso contrario todas las facturas son canceladas de inmediato.
- **Otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a largo plazo:** Representadas principalmente por préstamos a empleados y terceros, así como el pago de garantías por alquiler de inmuebles.

#### 2.4.4 Medición Posterior:

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### 2.4.5 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituyen en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

#### 2.4.6 Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: 1) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y 2) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

### 2.5 Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados como pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

### 2.5.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando y solo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

### 2.5.2 Pasivos financieros identificados

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

- **Obligaciones financieras corto y largo plazo:** Actualmente la compañía no posee obligaciones financieras y en el caso que las tuviera las cuentas corresponderían a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos se garantizarían con activos de propiedad de la Compañía y generarían intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- **Cuentas por pagar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adecuados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 90 días.
- **Cuentas por pagar a relacionadas:** Representadas principalmente por préstamos recibidos de compañías relacionadas.
- **Otras cuentas por pagar:** Representadas principalmente por préstamos recibidos por terceros y accionistas.

### 2.5.3 Medición Posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

### 2.5.4 Baja de Cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

### 2.5.5 Instrumentos del Patrimonio

Un instrumento del patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

## 2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto de realización, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## 2.7 Propiedad, planta y Equipo

### 2.7.1 Medición inicial

Las partidas de los activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en marcha; incluyendo además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dicho activos.

### 2.7.2 Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

### 2.7.3 Depreciación

Los terrenos no se deprecian.

La depreciación de la Propiedad, planta y equipo se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

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

ACTIVO

TASAS\*

Instalaciones	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

\* Se puede utilizar otro método si su depreciación, si así lo establecen las condiciones sobre su mejor uso.

Cuando el valor en libros de la Propiedad, Planta y Equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### 2.7.4 Disposición de Propiedad, Planta y Equipo

La utilización o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, Instalaciones, Planta y Equipo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### 2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. 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 los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor de uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto del 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.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe

en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en los años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

## 2.9 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

### 2.9.1 Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes a l cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios de corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devenga.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

### 2.9.2 Beneficios post-empleo

Son los beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente a los beneficios por terminación. Los beneficios post empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS):** el costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** El costo de tales beneficios definidos por las leyes labores Ecuatorianas fueron determinadas utilizando el Método de las unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidos de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontado los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su

vencimiento, estos beneficios ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasas de rotación, entre otras.

### 2.9.3 Beneficios por Terminación

Son beneficios por terminación aquellas que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

## 2.10 Impuestos Corrientes

Los impuestos corrientes corresponden aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

### 2.10.1 Activos por Impuesto Corriente

Los activos por impuesto corriente incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

#### (i) Retenciones en la Fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizados para: A) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o B) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

#### (ii) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- a) El 0.4% del Activo Total, menos ciertas deducciones.
- b) El 0.4% del total de Ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- c) El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores
- d) El 0.2% del total de los costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

**Primera Cuota:** En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

**Segunda Cuota:** En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

**Tercera Cuota:** En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado como retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

## 2.11 Impuesto Diferido

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imposibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuestos a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de la situación financiera de la compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: 1) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y 2) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y 3) la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

### 2.11.1 Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del

período que se informa, excepto en la medida en que se relacionan con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

#### **2.11.2 Registro de los impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconocen fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

#### **2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

#### **2.13 Costos y Gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año a medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar al activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **2.14 Superávit por valuación**

El saldo acreedor de esta reserva no podrá ser capitalizado y se presenta neto de los impuestos diferidos que originan. De acuerdo con la "NIC-1: Presentación de Estados Financieros" los cambios en la Reserva por valuación pueden transferirse a resultados acumulados en periodos posteriores a medida que se utiliza el activo o cuando el activo se dé de baja.

### **2.15 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **3 Estimaciones y Criterios Contables Significativos**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir mínimamente de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

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

### **3.1 Vida útil de activos fijos y propiedades de inversión**

Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de vida útil y el valor residual de sus activos fijos y propiedades de inversión. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

### **3.2 Deterioro de activos financieros y otros activos**

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas de lineamientos mencionados en la Nota 3.

### **3.3 Beneficios Sociales post-empleo**

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, con base en los lineamientos mencionados en la Nota 2.10.

## **4 Gestión Riesgos Financieros**

Como parte del giro de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

### **4.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios a un amplio grupo de clientes que garantizan el pago de las facturas emitidas en especial en el Servicio de Derecho de Marca y asesoría en gestión de calidad, en base a los contratos suscritos.

### **4.2 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

## 5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

Composición de Saldos:

	2015		2014	
Caja General	US\$	166,95	US\$	228,32
Bancos	US\$	3.456,99	US\$	640,58
<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>3.623,94</b>	<b>US\$</b>	<b>868,90</b>

## 6 Cuentas por Cobrar Clientes y relacionadas.

Se registran cuentas por cobrar comerciales a clientes ya que al ser una actividad abierta al público sus ventas son netamente en efectivo con respecto a la actividad en la localidad de Santo Domingo y generalmente en el área de karting son a crédito ya que se convertiría en un sistema de pago anticipado de uso se presentan a continuación:

Composición de Saldos	2015		2014	
Cuentas por cobrar relacionadas	\$	2.069,97	\$	4.393,77
Cuentas por cobrar otras	\$	8.222,36	\$	2.640,00
<b>TOTAL:</b>	<b>\$</b>	<b>10.292,33</b>	<b>\$</b>	<b>6.453,77</b>

## 7 Otros anticipos

Un resumen de los Servicios y otros pagos anticipados se detalla a continuación:

Composición de Saldos	2015		2014	
Anticipo a proveedores	\$	3.702,72	\$	3.103,72
Anticipos a empleados	\$	2.031,05	\$	2.080,00
<b>TOTAL:</b>	<b>\$</b>	<b>149,75</b>	<b>\$</b>	<b>5.183,72</b>

## 8 Impuestos Corrientes por Recuperar

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

Composición de Saldos	2015		2014	
Retenciones en la Fuente	\$	285,32	\$	604,80
Crédito Tributario IVA	\$	11.921,06	\$	12.249,08

**TOTAL:** \$ 12.206,38 \$ 12.853,88

## 9 Activos Fijos

Un detalle de los activos fijos se resume a continuación:

Composición de Saldos	2015	2014
Instalaciones	\$ 141.095,90	\$ 139.454,85
Muebles y Enseres	\$ 2.645,98	\$ 2.645,98
Equipo de Computación y Tecnología	\$ 2.343,56	\$ 2.515,56
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 146.085,44</b>	<b>\$ 144.616,39</b>
Depreciación acumulada de activos fijos	\$ (34.088,63)	\$ (14.997,51)
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 111.996,81</b>	<b>\$ 129.618,88</b>

Los Movimientos del activo fijo durante el año 2015 se detallan a continuación:

Composición de Movimientos	2015	2014
Saldo Inicial	\$ 144.616,39	\$ 120.806,68
Adiciones	\$ 1.469,05	\$ 23.809,71
Depreciación del Año	\$ (19.175,90)	\$ (12.969,50)
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 126.909,54</b>	<b>\$ 131.646,89</b>

## 10 Proveedores y cuentas por pagar

Un detalle de los documentos por pagar se resume a continuación:

Composición de Saldos	2015	2014
Proveedores Locales	\$ 29.333,91	\$ 25.792,89
Proveedores Reembolso	\$ 580,07	\$ 580,07
Cuentas por pagar Relacionados	\$ 26.146,44	\$ 46.843,12
Cuentas por Pagar Accionista (1)	\$ 167.289,73	\$ 117.292,75
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 223.350,15</b>	<b>\$ 190.508,83</b>

(1) Corresponde principalmente a dinero entregado por el socio para la construcción de la cancha deportiva y pit en kartodromo.

## 11 Obligaciones Laborales

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

Composición de Saldos	2015	2014
Obligaciones Sociales	\$ 1.624,31	\$ 5022,56
Por Beneficio de Ley	\$ 292,50	\$ 415,45
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 1916,81</b>	<b>\$ 5.438,01</b>

## 12 Impuesto Corriente por Pagar

### Pasivo por Impuestos Corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

Composición de Saldos	2015	2014
Retenciones en la Fuente	\$ 400,61	\$ 857,69
Retenciones de IVA	\$ 9,81	\$ 180,56
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 410,42</b>	<b>\$ 1.038,25</b>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b>\$ 410,42</b>	<b>\$ 1.038,25</b>

## 13 Capital Suscrito

El capital suscrito de la Compañía es de US\$ 30.400,00 dólares a finales del 2015 con 30.400 participaciones de un US\$1.00 por participación.

## 14 Ingresos Actividades Ordinarias

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Composición de Saldos	2015	2014
Ingresos Venta de Bienes:	\$ 3.790,79	\$ 8.905,14
Ingresos Prestación de Servicios	\$ 33.852,79	\$ 94.202,09
Reembolso de Gastos	\$ 4.280,00	\$ 00,00
Utilidad en ventas de Act. Fijos	\$ 00,00	\$ 64,21
(-) Descuentos en Ventas	\$ 00,00	\$ 00,00
(-) Devolución en ventas	\$ 00,00	\$ 00,00

<b>Saldo final</b>	<b>\$</b>	<b>41.923,58</b>	<b>\$</b>	<b>103.171,44</b>
--------------------	-----------	------------------	-----------	-------------------

## 15 Costos de Venta y Producción

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base a la naturaleza:

Composición de Saldos		2015		2014
Costo de Venta bienes	\$	506,25	\$	5.522,96
Otros Costos Indirectos	\$	0,00	\$	00,00
<b>Saldo final</b>	<b>\$</b>	<b>506,25</b>	<b>\$</b>	<b>5.522,96</b>

## 16 Gastos de Ventas y Administrativos

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base a la naturaleza:

Composición de Saldos		2015		2014
Honorarios y Dietas	\$	1847,92	\$	3.735,93
Publicidad y Publicaciones	\$	2303,21	\$	4.567,88
Combustible	\$	17,86	\$	913,51
Transporte	\$	184,10	\$	2.150,00
Servicios básicos	\$	2.361,29	\$	2.784,13
Depreciación	\$	19.175,90	\$	12.969,50
Remuneración personal Con beneficios	\$	11.189,12	\$	43.715,18
Aporte IESS incluye Fond. Res.	\$	1628,97	\$	4.441,73
Arriendo	\$	27.908,58	\$	25.373,34
Mantenimiento	\$	3.612,44	\$	13.319,93
Suministros	\$	4.790,19	\$	8.681,62
Gastos bancarios	\$	725,18	\$	165,80

Impuestos, tasas y Contrib.	\$	934,04	\$	589,57
Otros Gastos	\$	1.112,72	\$	10.926,26
Otros Servicios	\$	3.490,40	\$	4.451,09
<b>Saldo final</b>	\$	<b>81.281,92</b>	\$	<b>138.785,47</b>

### 17 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Al 31 de diciembre del 2015 fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

### 18 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Junta General Extraordinaria de Socios el 21 de Abril de 2014



Dr. Marcelo Espin C.

**GERENTE GENERAL**



Sr. Fabricio Hidalgo

**CONTADOR**