

SLIMMING GIMNASIOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

SLIMMING GIMNASIOS S.A está constituida 10 de diciembre del 2012 en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, Sector de Ponciano bajo. Inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 10 de enero de 2013.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan con la prestación de servicios de toda actividad física y preparación física, organización de eventos sociales y deportivos, venta al por menor de prendas de vestir, accesorios de vestir, bebidas no alcohólicas y de otros productos alimenticios.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la Compañía alcanzó 9 empleados en los dos años.

Cabe destacar que los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016, aquí detallados fueron revisados bajo un proceso de intervención por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en la resolución número SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2017.043 de 9 de mayo de 2017.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de

este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la Sección 14 o el valor en uso de la Sección 27.

Los importes en las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en bancos locales.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales.- Incluye los valores no liquidados por parte clientes, los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Slimming Gimnasios evalúa en cada fecha de los estados Financieros la existencia de evidencia objetiva el deterioro de los activos financieros, cuando existe evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiablemente.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de interés o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en banca rota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación.

Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditados contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión en la fecha en el que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.6 Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. 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 Propiedades y equipos

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

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas 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 período en que se producen.

2.7.3 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.

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



<u>Item</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Maquinaria y equipo de entrenamiento	10
Equipos de computación	3
Equipos de Oficina	10
Muebles y enseres	10

2.7.4 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.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán 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.

2.8.2 Impuesto diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuesto corriente - Se reconocen como ingreso o gasto y son 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.

2.9 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10.2 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes del impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales Art.97 Código del Trabajo (Legislación Conexa, Concordancias, Jurisprudencia).

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes Se reconoce cuando la Compañía transfiere los

riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medios con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Prestación de servicios - Se reconocen en el resultado del período en que se presta el servicio por referencia a los términos del contrato.

2.12 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

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

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

2.14 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías "a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar)" y "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. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al

costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un activo financiero medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero

2.14.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.2 Cuentas por pagar comerciales 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.

2.15.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.16 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Pymes nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

La Junta para emisión de la NIIF para las PYMES en su reunión de octubre de 2016, decidió que la próxima revisión exhaustiva (completa) de la NIIF para

las PYMES se iniciará en los primeros meses de 2019, con el objeto de proporcionar una plataforma estable para la aplicación en la Pymes.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia a los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagará los beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado

en la Nota 2.6.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	2016	2015
Caja - Fondos Rotativos	200.00	200.00
Bancos locales	(1) 0.00	4729.11
Efectivo y equivalentes de efectivo	200.00	4929.11

(1) La empresa en el año 2016 mantiene un saldo por conciliación bancaria (cheques girados y no cobrados) por un valor de \$1656.44 en sobregiro Produbanco, cuenta 2.1.05.01.01.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	7333.30	16070.40
Provisión para cuentas dudosas	-	-
Subtotal	7333.30	16070.40
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos Empleados	(2) 400.00	360.00
Total	7733.30	16430.40

(2) Corresponde a las cuentas por cobrar a los empleados, las mismas que constan en el siguiente detalle

	2016
Mario Zambrano	\$340.00
Giovanny Flores	\$60.00
Total	\$400.00

5. INVENTARIOS

	2016	2015
Inventarios en Productos Terminados	480.05	0.00
Inventarios Productos Terminados (8)		
Toallas	329,80	-
Aguas Litro	63,94	-
Aguas 1/2 Litro	17,10	-
Gatorade Válvula	31,96	-
Gatorade Vidrio	32,30	-
Güitig	4,95	-
Subtotal	480,05	-
Inventarios	480,05	0,00

(8) Corresponde a inventario de bebidas y cualquier otro producto para brindar un mejor servicio al cliente y que se encuentran disponibles para la venta, en función del siguiente detalle:

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2016	2015
Costo	124 052,02	64 545,09
Depreciación acumulada	(22 399,63)	(6 354,32)
	101 652,39	58 190,77
<i>Clasificación:</i>		
Equipo de Oficina	3 578,18	1 783,86
Maquinaria y equipo de entrenamiento	109 289,46	58 601,15
Equipos de computación	1 258,39	705,36
Muebles y Enseres	9925,99	3454,72
Subtotal	124 052,02	64 545,09
Depreciación acumulada		
Maquinaria y equipos	(17 995,96)	(5 598,24)
Muebles y Enseres	(2 467,13)	(489,73)
Equipos de Computación	(1 172,07)	(78,36)
Equipos de Oficina	(764,47)	(187,99)
Subtotal	(22 399,63)	(6 354,32)
Total	101 652,39	58 190,77

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Detalle</u>	<u>Maquinaria y Equipo de Entrenamiento</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y Enseres</u>
Costo				
Saldos al 31 de diciembre del 2015	\$ 58.601,15	\$ 1.783,86	\$ 705,36	\$ 3.454,72
Adquisiciones	\$ 39.723,67	\$ 130,00	\$ 65,00	\$ 870,00
Saldos al 31 de diciembre del 2016				
Reconocimiento	\$ 98.324,82	\$ 1.913,86	\$ 770,36	\$ 4.324,72
Reclasificaciones	\$ 14.867,14	\$ 958,96	\$ 1.193,39	\$ 5.803,40
Bajas	\$ 3.902,50	\$ 705,36		\$ 202,13
Baja de Depreciación	\$ 2,88			
Depreciación acumulada				
Depreciación Anual	\$ 17.995,96	\$ 763,38	\$ 1.177,48	\$ 2.459,93
Saldos al 31 de diciembre del 2016	\$ 91.290,62	\$ 2.109,44	\$ 786,27	\$ 7.466,06

	2016	2015
Proveedores locales	18881,21	2571,97
Total	18881,21	2571,97

10. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente	2016	2015
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario retenciones en la fuente	3813,92	3982,75

Crédito tributario retenciones IVA	2029,08	
Crédito tributario IVA	1670,92	144,86
Total	7513,92	4127,61

Pasivos por impuestos corrientes:

Retenciones en la fuente de IVA por pagar	144,06	427,22
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	312,03	479,75
Total	456,09	906,97

10.2 Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2016	2015
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	41277,84	51093,80
Amortización pérdidas tributarias (2)	(10319,46)	(16825,29)
Participación trabajadores proveniente de ingresos exentos	(6191,68)	(10976,21)
Gastos no deducibles	7968,32	5102,67
Otras partidas conciliatorias	-	-
Utilidad gravable	32735,02	28394,97
Impuesto a la renta causado (1)	8184,06	11104,69
Anticipo calculado (3)	0,00	0,00
Impuesto a la renta cargado a resultados	8184,06	11104,69
Total	24550,96	17 290,28

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

10.3 Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.- Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año		
Provisión del año	3982,75	2799,58
Compensaciones (pagos) efectuados	-	-
Saldos al fin del año	<u>3982,75</u>	<u>2799,58</u>

Pagos efectuados.- Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencias que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017 y 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

12. BENEFICIOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

	2016	2015
IESS por pagar	1808,14	1470,08
Beneficios sociales	6302,60	4279,63
Participación trabajadores	6551,77	10976,21

**Obligaciones beneficios
empleados a corto plazo**

14662,51

16725,92

12.1 Participación a empleados.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	10976,21	3910,70
Provisión del año		
Reclasificaciones		
Pagos efectuados	10666,12	3910,70
Saldos al fin del año	360,09	-

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	2016	2015
Jubilación patronal	997,00	1208,00
Bonificación por desahucio	1213,03	913,00
Obligaciones por beneficios definidos	2210,03	2121,00

13.1 Bonificación por desahucio De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	913,00	280,00
Costo de los servicios del período corriente	865,00	633,00
Costo por intereses		
Beneficios pagados	-564,97	
Reversión de reservas por trabajadores salidos		-
Saldos al fin del año	1213,03	913,00

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2016
Tasa de descuento	7,69%
Tasa esperada del incremento salarial	2,50%

14. ANTICIPO CLIENTES

		2016	2015
Anticipo clientes	(9)	2240,00	1200,00
Depósitos recibidos pendientes			
Total		<u>2240,00</u>	<u>1200,00</u>

(9) Corresponde a anticipos entregados por los clientes por la venta de membresía con promoción un detalle de los mismos es como sigue:

	2016
Anticipo clientes	
4 Membresía Anual	2240,00
Total	<u>2240,00</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de riesgos financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, 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, en

consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte del Compañía, si es el caso.

15.1.1 Riesgo en las tasas de interés.- La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos con instituciones financieras.

15.1.2 Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con personas que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por el saldo de tarjetas de crédito en proceso de pago. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas.

15.1.3 Riesgo de liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.1.4 Riesgo de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que la misma esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ -40554,41
Índice de liquidez	0,30 veces
Pasivos totales / patrimonio	4,38 veces

La administración considera que los indicadores financieros antes expuestos no están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía, sin embargo se tomaron las acciones correctivas para el 2017

15.2 Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

Activos financieros al costo amortizado:	2016	2015
Efectivo y equivalentes de efectivo	200,00	4969,11
Activos financieros a corto plazo	7733,30	16070,40
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		
Total	<u>7933,30</u>	<u>21039,51</u>

Pasivos financieros al costo amortizado	2016	2015
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18881,21	2571,97
Total	<u>18881,21</u>	<u>2571,97</u>

15.3 Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros excepto por la cuenta por pagar a largo plazo (Ver Nota 19), se aproximan a su valor razonable.

16. PATRIMONIO

16.1 Capital social.- El capital social autorizado consiste de \$800,00 participaciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

16.2 Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5%

de la utilidad anual sea apropiado 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.

16.3 Utilidades retenidas.- Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	2016	2015
Utilidades retenidas por distribuir	60734,59	14750,17
Utilidad (Pérdidas) del ejercicio	24212,29	45984,42
Resultados acumulados afectados por ajustes	4827,26	
Total	<u>89774.14</u>	<u>60734,59</u>

16.4 Dividendos.- A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

17. INGRESOS

		2016	2015
Venta de membresías	(10)	247081,94	285938,80
Otros		25654,05	2833,72
Total		<u>272735,99</u>	<u>288232,52</u>

(10) Corresponde a la venta de membresías anuales, semestrales, trimestrales, mensuales, semanales y diarios.

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2016	2015
Costo de ventas	3751,13	
Gastos de administración	213102,81	213124,17
Costos financieros	14604,21	1933,65

Total	231458,15	215057,82
--------------	------------------	------------------

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
Costos Bar	3751,13	0,00
Sueldos, beneficios empleados	85068,98	120894,37
Otros gastos	7723,32	6209,12
Iva que va al gasto	920,58	
Pago trabajadores autónomos	419,30	
Impuestos, contribuciones, otros	2573,62	379,69
Fletes y transportes	1877,32	10,00
Honorarios comisiones	34412,09	
Gastos de gestion	1262,97	
Depreciación activos fijos	10931,35	4767,85
Alquiler de local	36996,55	45380,50
Promoción y publicidad	5802,62	292,00
Mantenimiento y reparaciones	10530,37	11416,05
Combustibles y lubricantes		26,79
Servicios Públicos	4183,03	5659,97
Seguros y reaseguros	457,60	
Suministros y materiales	7001,13	18087,83
Costos Financieros	14572,52	1933,65
Servicios de comunicacion	2973,67	
Total	231458,15	215057,82

Gastos por beneficios a los empleados.- Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2016	2015
Sueldos y salarios	60651,18	53983,96
Beneficios sociales	11296,82	6100,14
Participación a empleados	6191,98	10976,21
Aportes al IESS	11353,05	10529,00
Beneficios definidos	1767,93	1131,00
Total	91260,96	82720,31

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros 04 de diciembre del 2018 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

