SLIMMING GIMNASIOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 Ponceano 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 2018, el personal total de la Compañía alcanzó 12 empleados.

Cabe destacar que los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, 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/o 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 consto 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 bancarrota 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:

Item	Vida útil (en años)
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 imponibles 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 imponibles. 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 sí 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 medidos 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 2017, 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 sí, 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 2017, 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 evaluación 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 reportado 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 2.7.3.

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:

		2018	2017
Caja - Fondos Rotativos		100.00	200.00
Bancos locales	(1)	1081.37	0.00
Efectivo y equivalentes de efectivo		**1181.37**	**200.00**

(1) La empresa en el año 2018 mantiene un saldo por conciliación bancaria (cheques girados y no cobrados) por un valor de $1081.37 Produbanco, cuenta 2.1.05.01.01.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	9004.73	3361.94
Provisión para cuentas dudosas	-	-
Subtotal	**9004.73**	**3361.94**
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo Empleados		17.91
Total		**3379.85**

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

	2017
Betty Zamora	$17.91
Total	**$17.91**

Maquinaria y equipos		(11557.03)	(12 132.12)
Muebles y Enseres		(356.81)	(356.81)
Equipos de Oficina		(276.72)	(276.72)
Depreciación Acumulada de la Revalorización 2016			
Maquinaria y equipos		(123.95)	(62.00)
Muebles y Enseres		(11.06)	(5.53)
Equipos de Computación		(327.90)	(163.95)
Equipos de Oficina		(2.12)	(1.06)
Subtotal		**(61090.61)**	**(47 532.63)**
Total		**68686.63**	**82 320.36**

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Detalle	Maquinaria y Equipo de Entrenamiento	Equipo de Oficina	Equipos de computación	Muebles y Enseres	Software
Costo					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**$ 68790,40**	**$ 1.774.57**	**$ 1.838,64**	**$ 7.316,75**	**$ 1740.56**
Adquisiciones	$ 0.00	$ 1590.00	$0.00	$ 1038.51	$ 0,00
Disposiciones	($2704.26)				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**$66086.14**	**$3364.57**	**$1838.64**	**$8355.26**	**$1740.56**
Baja de Depreciación	$425.78				
Revalorización del Activo					
Reverso de deterioro	575.09				
Depreciación acumulada y Deterioro					
Depreciación Anual	$ (10658.57)	$ (328.54)	$ (478.46)	$ (1141.91)	$ (859.44)
Depreciación Anual de la Revalorización	$ (61.95)	$ (1.06)	$ (163.95)	$ (5.53)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**$56366.49**	**$3034.97**	**$1196.23**	**$7207.82**	**$881.12**

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		2018			2017
Cuentas por pagar a varios	(5)	70.75			
Proveedores locales		8723.76			13108.25
Total		**8794.51**			**13108.25**

(5) Regularización de las cuentas pagadas en el año 2016 por caja chica

9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente	**2018**	**2017**
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario retenciones en la fuente	6623.54	3299.60
Crédito tributario retenciones IVA	-	
Crédito tributario IVA	1124.52	934.77
IVA por compras	725.23	573.54
Total	**8473.29**	**4807.91**
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	249.68	80.72
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	487.23	293.30
Total	**736.91**	**374.02**

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

	2018	**2017**
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(1568.85)	-
Amortización pérdidas tributarias **(5)**	(0.0)	(0.00)

Participación trabajadores proveniente de ingresos exentos		(27.73)		
Gastos no deducibles		2559.15		6644.63
Otras partidas conciliatorias		-		-
Utilidad gravable		962.57		-
Impuesto a la renta causado	(6)	211.77		
Impuesto a la renta cargado a resultados				
Total		**750.80**		**6644.63**

(5) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser

compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

(6) 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.

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

		2018	2017
Saldos al comienzo del año		3299.60	3813.92
Provisión del año		3323.94	3209.30
Compensaciones (pagos) efectuados	(7)	0.00	(3723.62)
Saldos al fin del año		**6623.54**	**3299.60**

(7)Pagos efectuados.- *Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta.*

10. 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.

11. BENEFICIOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

		2018	2017
IESS por pagar		5789.44	2158,57
Beneficios sociales	(8)	12100.44	6877.23
Participación trabajadores	(9)	5328.31	5328,31
Obligaciones beneficios empleados a corto plazo		**14364,11**	**9362,66**

(8)*El valor por beneficios sociales consta de:*

Sueldos por pagar	*$9185.57*
Provisión vacaciones	*$2914.87*
TOTAL	*$12100.44*

(9)*Valor que corresponde a la participación de trabajadores 2016 aún no cancelada.*

11.1 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:

	2018	**2017**
Saldos al comienzo del año	5328.31	5328.31
Provisión del año		
Reclasificaciones		
Pagos efectuados		
Saldos al fin del año	**5328.31**	**5328.31**

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	2018	**2017**
Jubilación patronal	1470.00	1470.00
Bonificación por desahucio	1644.05	1308,81
Obligaciones por beneficios definidos	**3114.05**	**2778,81**

12.1 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:

	2017	2017
Saldos al comienzo del año	1308.81	1213.03
Costo de los servicios del período corriente		227.00
Costo por intereses		
Beneficios pagados		-131.22
Reversión de reservas por trabajadores salidos		-
Saldos al fin del año	**1644.05**	**1308,81**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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:

	2017
Tasa de descuento	7,69%
Tasa esperada del incremento salarial	1,50%

13. ANTICIPO CLIENTES

	2018	2017
Anticipo clientes	2323.51	3936.00
Depósitos recibidos pendientes		
Total	**2323,51**	**3936,00**

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto 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.

14.1.1 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.

14.1.2 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.

14.1.3 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.

14.1.4 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$ -26745.68
Índice de liquidez	0,41 veces
Pasivos totales / patrimonio	1,38 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 2019, pues se ha venido mejorando con respecto al 2017 reduciendo la cifra negativa del capital de trabajo así como mejorando el 0.21 veces la razón que indica las veces que podemos hacerle frente a nuestras deudas, sin embargo aún no se puede mejorar el apalancamiento.

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

Activos financieros al costo amortizado:	**2018**	**2017**
Efectivo y equivalentes de efectivo	1181,37	200,00
Activos financieros a corto plazo		3361.94
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9004.73	
Total	**10186.1**	**3561.94**

Pasivos financieros al costo amortizado	**2018**	**2017**
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8723.76	13108.25
Total	**8723.76**	**13108,25**

14.3 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, se aproximan a su valor razonable.

15. PATRIMONIO

15.1 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.

15.2 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.

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

	2017
Utilidades retenidas por distribuir	80559.96
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(57049.04)
Utilidad (Pérdidas) del ejercicio	(1568.85)
Resultados acumulados afectados por ajustes	5628,11
Total	**27570.18**

15.4 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.

16. INGRESOS

		2018	2017
Venta de membresías	(10)	231889.94	214657,85
Ventas Bar		3556.56	6007.80
Otros		12642.18	1324.66
Total		**220665,65**	**220665.65**

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

17.COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2018	2017
Costo de ventas	1953.35	3193,83
Gastos de administración	235567.65	218876,54
Costos financieros	12136.53	13213,40
Total	**249657.53**	**235283,77**

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

	2018	2017
Costos Bar	1953.35	3193.83
Sueldos, beneficios empleados	128106.32	104502.65
Otros gastos	2559.15	5449.27
Iva que va al gasto	64.78	36.68
Pago trabajadores autónomos	-	-
Impuestos, contribuciones, otros	2138.16	2789.36
Fletes y transportes	-	103.35
Honorarios profesionales	32864.39	32847.69
Gastos de gestion	1385.72	1524.79
Depreciación activos fijos	13486.35	14384.20
Deterioro de activos fijos	-	-
Alquiler de local	33818.27	33952.20
Promoción y publicidad	332.25	3705.86
Mantenimiento y reparaciones	8681.37	7625.95
Combustibles y lubricantes	12.50	494.66
Servicios Públicos	3515.63	3245.79
Seguros y reaseguros	-	-
Suministros y materiales	5857.36	5772.27
Costos Financieros	12136.53	13213.40
Servicios de comunicación	2745.40	2441.82
Total	**249657.53**	**235283.77**

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

	2018	2017
Sueldos y salarios	95133.33	74783.82
Beneficios sociales	14104.09	14346.72
Participación a empleados	-	-
Aportes al IESS	18297.90	13661.13
Beneficios definidos	571.00	1710.98
Total	**128106.32**	**104502.65**

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros 12 de marzo de 2020 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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.