

METROCENTRO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

METROCENTRO S.A. - Fue constituida en marzo 12 de 1984 en Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en abril 25 de ese mismo año. Su objeto social consiste en actividades relacionadas con apuestas de carreras de caballos. La Compañía está inscrita con el Registro Único de Contribuyentes - RUC del Servicio de Rentas Internas - SRI con el No. 0990690537001. Sus oficinas administrativas están ubicadas en Guayaquil en Vélez 911 y Pedro Moncayo. En agosto 29 de 1985, la Compañía adquirió un hipódromo de aproximadamente 51.4 hectáreas, ubicado dentro de la Hacienda Buijo de la parroquia Tarifa del cantón Samborondón, provincia del Guayas. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene 45 trabajadores entre personal operativo y administrativo.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Tal como es requerido por la NIIF No. 1: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012. Como información suplementaria, en Anexo 1, son presentados los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 con los efectos de NIIF para PYMES. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF.

Declaración explícita y sin reservas.- Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es integral, explícita y sin reservas; su aplicación es uniforme en el ejercicio económico adjunto al 31 de diciembre del 2012, y Anexo 1 presentado como información suplementaria correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2011. La Administración de la Compañía luego de culminar con el proceso de implementación de NIIF, ha procedido en junio 24 del 2013 a la emisión final de los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012, y estima que hasta el término del mes de julio del 2013 sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Las NIIF fueron adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 de agosto 21 del 2006, ratificada con Resolución ADM - 08199 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de julio 10 del 2008.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, están preparados de conformidad a las NIIF para PYMES, en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008, debiendo elaborar y presentar sus estados

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

financieros comparativos con observancia a las NIIF para PYMES a partir del ejercicio económico 2011. Tal comparación no fue realizada, en razón que los estados financieros de la Compañía año 2012 corresponden al primer ejercicio económico sujeto a una auditoría externa, por ello se adjunta Anexo 1 correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2011 como información suplementaria.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende cuentas por cobrar y cuentas por pagar, registrados inicialmente a su valor razonable. Tales cuentas por cobrar corresponde principalmente a la consecución de auspicios, y las relativas a las cuentas por pagar representan principalmente premios que están pendientes de pago a los beneficiarios de las apuestas en las carreras de caballos; así como por el reconocimiento de comisiones sobre las ganancias de los dueños de los caballos.

Activo fijo.- Están registrados al costo, excepto por edificios y terrenos que están registrados al costo más incremento por avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual del activo fijo son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Maquinarias	10%
Equipos de computación	33.33%

Otras obligaciones corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria que son liquidados en forma mensual según disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas internas (SRI), beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones producto de eventos pasados y de acuerdo a lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales vigentes.

Jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. En adición, también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio. La Compañía registra la reserva de jubilación patronal con base a estudio actuarial efectuado por una compañía especializada.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Reserva de capital.- Esta reserva no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- La Compañía reconoce ingresos por venta de alfalfa y otros nutrientes cuando es efectuada la transferencia de estos productos a Bresson S.A.. Los ingresos por boletos son reconocidos semanalmente con base a la liquidación neta de las apuestas de los participantes a la reunión o carrera de caballos, por la cual es emitida una factura. Los gastos son reconocidos en función al método del devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 23% año 2012 y 24% año 2011 de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% año 2012 y 14% año 2011 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Caja	29,190
Banco	<u>11,132</u>
Total	<u><u>40,322</u></u>

Los saldos en caja y banco están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Auspicios publicitarios y otros	22,500
Clientes	11,079
Funcionarios y empleados	<u>9,890</u>
Total	<u><u>43,469</u></u>

4. **ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

Clientes.- Representan principalmente facturas pendientes de cobro, los mismos que no generan intereses y vencen en 30 días plazo.

5. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Anticipo de impuesto a la renta	15,161
Impuesto al Valor Agregado - IVA	11,431
Retenciones en la fuente - IVA	<u>4,998</u>
Total	<u>31,590</u>

6. **ACTIVO FIJO, NETO**

En el año 2012, el movimiento del activo fijo es el siguiente:

	MOVIMIENTO		
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/12</u>
 (Dólares)		
Edificios	3,909,360	0	3,909,360
Terrenos	671,472	0	671,472
Maquinarias y equipos	405,739	0	405,739
Muebles y enseres	44,195	0	44,195
Equipos de computación	21,350	13,518	34,868
Instalaciones	34,564	0	34,564
Vehículos	<u>1,662</u>	<u>0</u>	<u>1,662</u>
Subtotales	5,088,342	13,518	5,101,860
Menos: Depreciación acumulada	<u>(1,129,977)</u>	<u>(30,271)</u>	<u>(1,160,248)</u>
Total	<u>3,958,365</u>	<u>(16,753)</u>	<u>3,941,612</u>

Los saldos del activo fijo al 1 de enero del 2012, correspondientes a edificios y terrenos fueron ajustados con base a la información actualizada del avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial. Tal ajuste incrementó las referidas partidas en US\$. 3,615,352 y causó depreciación calculada por US\$. 27,356. Con base al importe neto de estas contabilizaciones y conforme lo requiere la norma contable, la Compañía registró pasivo por impuesto diferido por US\$. 823,239 como resultado de aplicar la tasa de impuesto a la renta corporativa del 23%.

7. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, representa importes por cobrar a Bresson S.A. (una compañía relacionada) por venta de alfalfa, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

8. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

8. **PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

	(Dólares)
Premios, comisiones y otros	66,250
Proveedores	<u>2,993</u>
Total	<u>69,243</u>

Premios, comisiones y otros.- Corresponde principalmente a premios que están pendientes de pago a los beneficiarios de las apuestas de las carreras de caballos. Adicionalmente, incluyen importes por pagar por el reconocimiento del 3% de comisión sobre las ganancias de los dueños de los caballos ganadores de las carreras.

Proveedores.- Representan principalmente importes a ser cancelados por adquisiciones de bienes y servicios en general. Los saldos de estas cuentas por pagar tienen un vencimiento promedio de 30 días y no devengan intereses.

9. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Beneficios sociales:	
Décimo tercer y cuarto sueldo	9,134
Vacaciones	6,207
Fondos de reserva	<u>1,128</u>
Subtotales	<u>16,469</u>
Impuestos por pagar:	
Impuesto a la renta por pagar (nota 15)	5,974
Retenciones de impuestos por pagar	1,748
IVA Presuntivo	663
Impuesto a los Consumos Especiales - ICE	<u>544</u>
Subtotales	<u>8,929</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):	
Aportes al IESS	3,407
Préstamos quirografarios	1,218
Préstamos hipotecarios	<u>512</u>
Subtotales	<u>5,137</u>
Total	<u>30,535</u>

En el año 2012, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del período	13,758
Más: Provisión	48,346
Menos: Pagos	<u>(45,635)</u>
Saldo al final del período	<u>16,469</u>

10. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, representan préstamos concedidos por los accionistas para capital de trabajo, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento

11. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Jubilación patronal	92,213
Indemnización por desahucio	<u>26,592</u>
Total	<u>118,805</u>

En el año 2012, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial (ajuste de NIIF para PYMES)	103,441
Más: Provisión anual	<u>15,364</u>
Saldo Final	<u>118,805</u>

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2012, fue determinado con base a Estudio Actuarial realizado en junio 26 del 2013 por Logaritmo Cía. Ltda.. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	292
Número de empleados	45
Tasa de conmutación actuarial (anual)	4%

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 500.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0,04 cada una. Un detalle de su conformación es el siguiente:

	<u>Acciones</u>	<u>Dólares</u>	<u>%</u>
Construccentro S.A.	227.500	9,100	45.50%
Santiago Salem Kronfle	190.000	7,600	38.00%
Upixon S.A.	32.500	1,300	6.50%
Inmobiliaria Rokron S.A.	30.000	1,200	6.00%
Febres Cordero Compañía de Comercio S.A.	10.000	400	2.00%
José Hanze Salem	4.000	160	0.80%
José Juez Arboleda	3.000	120	0.60%
Roberto Kronfle Abbud	<u>3.000</u>	<u>120</u>	<u>0.60%</u>
Total	<u>500.000</u>	<u>20,000</u>	<u>100.00%</u>

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 de octubre 17 del 2011 emitida por el SRI, los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. En febrero 22 del 2013, la Compañía cumplió con este requerimiento de la Administración Tributaria.

13. INGRESOS

En el año 2012, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Venta a Bresson S.A. de alfalfa y otros nutrientes para caballos	380,000
Boletos (Liquidación por apuestas)	205,264
Auspicio publicitario	34,000
Alquiler estructura	<u>2,667</u>
Total	<u>621,931</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2012, los gastos administrativos representan principalmente pagos efectuados por sueldos y beneficios sociales del personal por US\$. 238,907, desembolsos realizados por publicidad y promociones por US\$. 83,494. Adicionalmente, incluye pagos efectuados por alimentación de animales por US\$. 78,956, servicios profesionales por US\$. 76,488, mantenimiento de hipódromo, vehículos e instalaciones por US\$. 68,016 y servicios básicos por US\$. 49,279.

15. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	(Dólares)
Pérdida del ejercicio	(31,170)
Más: Gastos no deducibles locales	<u>57,146</u>
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>25,976</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (Tasa aplicable: 23%)	<u>5,974</u>

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración, y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

Al 31 de diciembre del 2012, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2010 al 2012, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

16. APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF PARA PYMES

A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (julio 2 del 2013), la Compañía está en proceso de elaboración de los siguientes documentos: Cronograma de Implementación de las NIIF, Plan de Implementación y Conciliación de Patrimonio según NEC a NIIF al 1 de enero del 2011. Debido a lo comentado, la Junta General de Accionistas de la Compañía no ha sido convocada para que conozca y apruebe los referidos documentos. Estas informaciones son requeridas y están contenidas en disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

16. **APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF PARA PYMES (Continuación)**

De acuerdo con el cronograma elaborado por la Superintendencia de Compañías, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

17. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

18. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (julio 2 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

METROCENTRO S.A.
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (PERIODO DE TRANSICION DE NEC A NIIF)
(Expresado en Dólares)**

	Saldos NEC 31-12-2011	Ajustes por Conversión		Saldos NIIF 01-01-2012
		Debe	Haber	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo en caja y bancos	19,483	0	0	19,483
Activos financieros	201,516	0	0	201,516
Activos por impuestos corrientes	52,119	0	0	52,119
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	273,118	0	0	273,118
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Activo fijo, neto	343,013	3,615,352	0	3,958,365
Otros activos no corrientes	297,000	0	0	297,000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	640,013	3,615,352	0	4,255,365
TOTAL ACTIVOS	913,131	3,615,352	0	4,528,483
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS				
Pasivos financieros	40,647	0	0	40,647
Otras obligaciones corrientes	80,634	0	0	80,634
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	121,281	0	0	121,281
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas por pagar a largo plazo	482,026	0	0	482,026
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	0	0	103,441	103,441
Pasivo por impuesto diferido	0	0	825,239	825,239
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	482,026	0	928,680	1,410,706
TOTAL PASIVOS	603,307	0	928,680	1,531,987
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital social	20,000	0	0	20,000
Aportes para futuro aumento de capital	88,386	0	0	88,386
Reserva legal	381	0	0	381
Reserva de capital	202,517	0	0	202,517
Resultados acumulados	(1,460)	928,680	3,615,352	2,685,212
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	309,824	928,680	3,615,352	2,996,496
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	913,131	928,680	4,544,032	4,528,483
		4,544,032	4,544,032	

Ver notas a los estados financieros