

Club de la Unión Quito S. A. UNICLUB

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010



Club de la Unión Quito S. A. UNICLUB

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca
Edificio Río Amazonas - Piso 2 Of. 201
Quito
T +593 2 255 4729 / 250 3839
F +593 2 255 1811

Av. Fco de Orellana
Edificio World Trade Center - Piso 2
Of. 221
Guayaquil
T +593 4 263 0697
F +593 4 263 0706

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de:
Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB**

Dictamen sobre los estados financieros

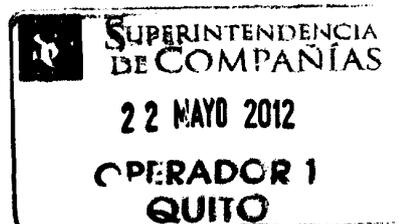
Hemos auditado el estado de posición financiera adjunto de **Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de **Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.



Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativo de los estados financieros, a sea debida a fraude o error.

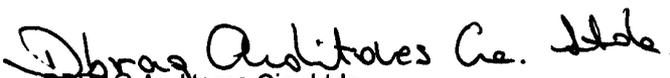
Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente respecto de todo lo importantes, la situación financiera de Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Marzo, 09 del 2012
Quito, Ecuador


María de los Angeles Guijarro
CPA No. 22.120


DBRAG Auditores Cia. Ltda.

Firma Miembro de Grant Thornton International Ltd.
RNAE No. 322

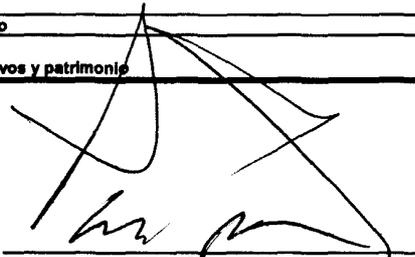


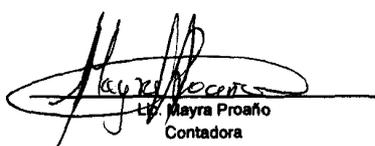
Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

Estados de Situación Financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011,
con cifras comparativas al año terminado al 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2011	2010
Activos			
Corriente			
Electivo y equivalentes de efectivo	5	651.692	642.978
Cuentas por cobrar	6	323.000	221.800
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	79.757	66.541
Total activo corriente		1.054.449	931.319
No corriente			
Propiedad y equipo -neto	8	1.318.819	1.371.273
Derechos fiduciarios	9	6.061	100.062
Otros activos	10	1.096.458	1.021.458
Total activo no corriente		2.421.338	2.492.793
Total activos		3.475.787	3.424.112
Pasivos y Patrimonio			
Corriente			
Cuentas por pagar	11	179.698	6.000
Impuestos por pagar		86	13.253
Total pasivo corriente		179.784	19.253
Patrimonio	13	3.296.003	3.404.859
Total pasivos y patrimonio		3.475.787	3.424.112


Sr. Pablo Burbano de Lara
Representante Legal


Lic. Mayra Proaño
Contadora

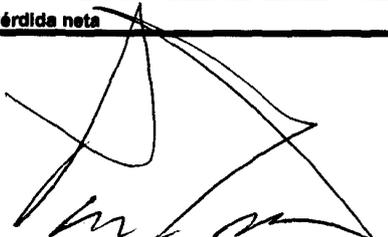
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

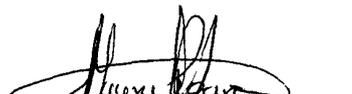
Estado de Resultados

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos arriendo		110.000	110.000
Otros ingresos		87.830	67.620
Total Ingresos		197.830	177.620
Gastos		230.638	202.592
Otros gastos		35.685	1.360
Total Gastos		266.323	203.952
Pérdida antes de impuesto a la renta		(68.493)	(26.332)
Impuesto a la renta		515	
Pérdida neta		(69.008)	(26.332)



Sr. Pablo Burbano de Lara
Representante legal



Lic. Mayra Proaño
Contadora

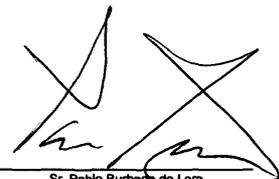
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Capital social	Acciones en tesorería	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva capital	Resultados acumulados		Total
					Resultados acumulados	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2009	945.920	(18.800)	61.196	3.870.955	(1.407.960)	(20.120)	3.431.191
Transferencia a resultados acumulados					(20.120)	20.120	
Pérdida neta						(26.332)	(26.332)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	945.920	(18.800)	61.196	3.870.955	(1.428.080)	(26.332)	3.404.859
Transferencia a resultados acumulados					(26.332)	26.332	
Venta acciones		18.800					18.800
Restitución de acciones		(58.648)					(58.648)
Pérdida neta						(69.008)	(69.008)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	945.920	(58.648)	61.196	3.870.955	(1.454.412)	(69.008)	3.296.003



Sr. Pablo Burbano de Lara
Representante legal



Mayra Proaño
Contadora

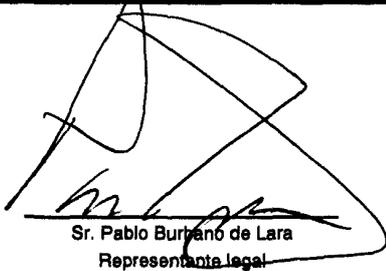
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	96.630	124.220
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y otros.	(29.786)	(1.054.677)
Total efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	66.844	(930.457)
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en la compra de propiedades, planta y equipos, neto	(112.283)	
Efectivo provisto por restitución de acciones	35.353	
Efectivo provisto por venta de acciones	18.800	
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(58.130)	
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	8.714	(930.457)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	642.978	1.573.435
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	651.692	642.978


Sr. Pablo Burbano de Lara
Representante legal


Lid. Mayra Proaño
Contadora

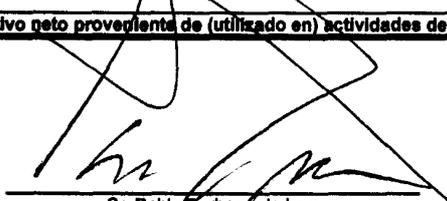
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

Conciliación

Entre el flujo neto originado por actividades de operación y la pérdida neta del ejercicio
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2011	2010
Pérdida neta	(69.008)	(26.332)
Partidas de conciliación entre la pérdida neta del año y los flujos de efectivo netos proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Provision incobrables		18.400
Depreciaciones	164.737	165.375
Impuesto a la renta	515	
Resultado conciliado	96.244	167.443
Cambios netos en el capital de trabajo		
Aumento de cuentas por cobrar	(101.200)	(53.400)
Aumento de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(13.216)	(29.708)
Aumento de otros activos	(75.000)	(1.000.000)
Disminución de cuentas por pagar	173.698	
Aumento de impuestos por pagar	(13.682)	(4.792)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	66.844	(930.457)


Sr. Pablo Burbano de Lara
Representante Legal


Lid. Mayra P. Paño
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros

Club de la Unión Quito S. A. UNICLUB

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Entidad

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB, fue constituido en la ciudad de Quito Ecuador el 1 de julio de 1994 e inscrito en el Registro Mercantil el 27 de julio del mismo año. Convirtió su capital social a la denominación monetaria dólares mediante escritura pública del 11 de diciembre del año 2000. Finalmente reformó sus estatutos mediante escritura pública celebrada el 25 de octubre del 2004 e inscrita en el registro mercantil el 14 de diciembre del mismo año.

2. Base Legal

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB realiza sus operaciones conforme lo establecen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y por lo señalado en sus estatutos.

3. Operaciones

La Compañía tiene como objeto principal dedicarse a la creación de un centro social que permita ofrecer a sus socios los servicios de recreación y esparcimiento, así como la promoción de obras sociales a favor de la comunidad.

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía incurrió en pérdidas consecutivas y acumuladas por US\$1.454.412, las mismas que a esa fecha superaban el 50% de su capital asignado; sin embargo, de acuerdo a la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, la reserva de capital fue transferida a resultados acumulados absorbiendo las mencionadas pérdidas acumuladas mantenidas a la fecha.

4. Políticas Contables

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basados en el costo histórico.

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros tal como lo requieren las NEC.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

a. Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, la Compañía aplicará las NIIF completas a partir del 1 de enero del 2012 debido a que es constituyente de un fideicomiso, considerando para el efecto como período de transición el año 2011.

b. Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

c. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB, es una Compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

d. Consistencia de presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

e. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la Compañía por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otro son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos financieros, para una adecuada toma de decisiones.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

f. Equivalentes de efectivo

Son inversiones a corto plazo, de alta liquidez que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo, las cuales están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

g. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a la Sociedad Unión Quito S. A. UNICLUB, cuyo saldo está de acuerdo con las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

h. Provisión cuentas incobrables

La provisión para cuentas incobrables se incrementa mediante estimaciones de la gerencia con cargo a los resultados del período, y se disminuye por castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

i. Propiedad y equipo

Los saldos de propiedad y equipo están contabilizados al costo de adquisición, más aquellos costos directamente atribuibles para poner el activo en condición de operación y uso, más el valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

j. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados del ejercicio, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Maquinaria y equipo	10%
Edificio	5%
Equipos de computación	33%
Activos de operación	20%
Muebles y enseres	10%

k. Derechos fiduciarios

Los derechos fiduciarios se contabilizan al costo histórico en dólares.

l. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido en resultados en el período que se realiza la prestación de servicios, siendo esta la base de medición del principio de realización.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

m. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen cuando el servicio ha sido prestado o el producto ha sido transferido, independientemente de su pago.

n. Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, Club de la unión Quito S.A. UNICLUB ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras, y aquellas inversiones de alta liquidez con plazo menor a 90 días. En el estado de posición financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o. Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

p. Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta se carga en el resultado del periodo en el cual se origina.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inversiones (1)	640.344	627.370
Bancos	11.318	15.578
Caja chica	30	30
Total	651.692	642.978

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

(1) Un detalle de inversiones al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>2011</u>		<u>%</u>	<u>US \$</u>
	<u>No. Operación</u>	<u>Vencimiento</u>		
Pichincha Panamá	2170234	ene-11	2,00%	510.892
Produbank	TPV101000005908002	ene-11	2,30%	129.452
Total				640.344

<u>Entidad Financiera</u>	<u>2010</u>		<u>%</u>	<u>US \$</u>
	<u>No. Operación</u>	<u>Vencimiento</u>		
Pichincha Panamá	2163787	ene-11	2,00%	500.673
Produbank	TPV101000005908002	ene-11	2,30%	126.697
Total				627.370

6. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo corresponde a las cuentas pendientes de cobro por concepto del ingreso por arrendamiento del inmueble de su propiedad a su Compañía Relacionada Sociedad Unión Quito UNICLUB. Los ingresos ganados por arrendamiento durante el año 2011 y 2010, ascendieron a US\$110.000.

7. Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar

El detalle de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos anticipados	74.520	49.616
Crédito tributario de impuesto a la renta (nota 12)	3.715	15.200
Intereses inversiones por cobrar	1.522	1.725
Total	79.757	66.541

8. Propiedad y equipo - neto

El movimiento de la propiedad y equipo - neto por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

2011

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-10</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Depreciaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-11</u>
Terreno	105.030			105.030
Edificio	3.702.951	55.620		3.758.571
Maquinaria y equipo	527.042	16.016		543.058
Activos de operación	443.675	14.172		457.847
Muebles y enseres	253.239	25.997		279.236
Equipos de computación	23.568	478		24.046
Total costo	5.055.505	112.283		5.167.788
Menos				
Depreciación acumulada	(3.684.232)		(164.737)	3.848.969)
Total	1.371.273	112.283	(164.737)	1.318.819

2010

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-09</u>	<u>Depreciaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-10</u>
Terreno	105.030		105.030
Edificio	3.702.951		3.702.951
Muebles y enseres	253.239		253.239
Maquinaria y equipo	527.042		527.042
Activos de operación	443.675		443.675
Equipos de computación	23.568		23.568
Total costo	5.055.505		5.055.505
Menos			
Depreciación acumulada	(3.518.857)	(165.375)	(3.684.232)
Total	1.536.648	(165.375)	1.371.273

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

9. Derechos fiduciarios

Al 31 de diciembre del 2010, corresponde a la inversión del 15% de los derechos fiduciarios del Fideicomiso denominado "Promounión" a un costo de US\$100.000 correspondiente a un total de 33 acciones ordinarias y nominativas de la Compañía "Club de la Unión Quito Sociedad Anónima Uniclub", el Fideicomiso fue constituido mediante escritura pública del 25 de abril del 2002, el mismo que es administrado por Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles, el objeto del fideicomiso es administrar los bienes fideicomitidos de acuerdo a los términos y condiciones estipulados en el contrato de Fideicomiso, con la finalidad de destinarlos a la venta y restituir a los beneficiarios de acuerdo a la participación de cada uno de ellos.

Al 31 de diciembre del 2011, el Fideicomiso "Promounión" restituyó 31 acciones a la Compañía únalo cual ha generado el registro de acciones en tesorería tal como se describe en la nota 13-b.

10. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantiene un préstamo por cobrar otorgado a Sociedad Unión Quito Uniclub por US\$1.000.000 a una tasa de interés anual del 7,5% con un plazo de vencimiento de 10 años con un período de gracia de 2 años, que ha generado un interés por cobrar de US\$96.458 y US\$21.458 al 31 de diciembre del 2011 y 2010, respectivamente.

11. Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sociedad Unión Quito UNICLUB	173.688	
Acreeedores varios	6.010	6.000
Total	179.698	6.000

12. Impuesto a la Renta

a. Conciliación Tributaria

De acuerdo a lo dispuesto en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 24% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 (tarifa del 25% para el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre de 2010). Un detalle de las conciliaciones tributarias por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son como siguen:

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pérdida contable	69.008	26.332
Más:		
Gastos no deducibles	38.379	25.265
Base imponible	(30.629)	(1.067)
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo del año anterior	515	-
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	515	-
Más:		
Anticipo pendiente de pago	20.800	5.600
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	8.800	20.800
Crédito tributario de años anteriores	15.200	
Saldo a favor del contribuyente	3.715	15.200

b. Pérdidas fiscales amortizables

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas para propósitos tributarios pueden compensarse con las utilidades que se obtengan en los cinco períodos impositivos subsiguientes sin que exceda en cada ejercicio el porcentaje anual establecido sobre la utilidad sujeta a impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las pérdidas tributarias ascienden a US\$69.008 y US\$26.332, respectivamente.

c. Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2008 al 2011.

13. Patrimonio

a) Capital social

El capital de la Compañía es de US\$945.920 y está dividido en 500 acciones ordinarias y nominativas de \$1.892 cada una.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

b) Acciones en tesorería

Durante el año 2011, la Compañía efectuó el registro de la venta de acciones en tesorería por US\$18,800 a su compañía relacionada Sociedad Unión Quito Uniclub.

Adicionalmente, el Fideicomiso Promounión restituyó a la Compañía 31 acciones por un valor nominal de US\$1.892 cada una.

c) Reserva de capital

En el año 2011, el saldo de la reserva de capital fue transferido a resultados acumulados; el mismo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

14. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de nuestro informe (marzo 9, 2012), la Compañía se encuentra analizando los efectos de la Conversión a Normas Internacionales de Información Financiera, con el fin de cumplir con los requerimientos de la Superintendencia de Compañías de llevar sus estados financieros del año 2012 bajo dicha normativa, proceso dentro del cual ha estimado que sus principales efectos de la conversión se generarán entre otros en las siguientes cuentas:

- Propiedad y equipo
- Impuestos diferidos

