

CLUB DE LA UNIÓN QUITO S.A. UNICLUB

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011

CLUB DE LA UNIÓN QUITO S.A. UNICLUB

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011

CONTENIDO

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

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

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca
Edificio Río Amazonas - Piso 7 Of. 701
Quito
T +593 2 222 1719 / 250 3893
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 situación financiera adjunto de la **Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB**, al 31 de diciembre del 2012 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 la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.



Grant Thornton

An instinct for growth™

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 de general de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión limpia.

Opinión

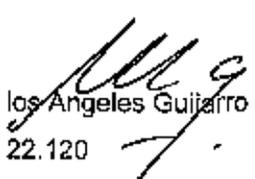
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente respecto de todo lo importantes, la situación financiera de Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias requerida por el Servicio de Rentas Internas, al 31 de diciembre del 2012 por parte de Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB, se emitirán por separado.

Abril, 17 del 2013

Quito, Ecuador


Marfa de los Angeles Guizarro
CPA No. 22.120

 Grant Thornton *Deloitte* Ecuador C.A. *Deloitte*
RNAE No. 322



Club de la Unión Quito S.A.

QUITO

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2012	2011	2010
Activos				
Corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	108.782	522.240	15.608
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	8	521.659	129.452	026.538
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	234.951	524.521	224.358
Activos por impuestos corrientes	9		7.820	
Total activo corriente		865.392	884.033	866.502
No corriente				
Propiedad y equipos - neto	10	2.107.806	2.224.319	2.248.434
Otras cuentas por cobrar	11	1.171.458	1.088.458	1.021.458
Derivados fiduciarios	12	6.061	6.061	100.063
Total activo no corriente		3.285.205	3.326.838	3.369.955
Total activos		4.150.597	4.310.871	4.236.457
Pasivos y patrimonio				
Corriente				
Cuentas por pagar	13	10.448	178.698	6.004
Impuestos por pagar	14 (c)	3.690	87	13.248
Total pasivo corriente		14.128	178.785	19.252
No corriente				
Pasivos por impuestos diferidos	14 (c)	2.845	18.103	34.822
Total pasivo no corriente		2.845	18.103	34.622
Patrimonio				
Capital social		845.920	945.920	945.920
Acciones en Tesorería		(58.847)	(58.847)	(18.800)
Aporte futuras capitalizaciones		61.106	61.198	61.188
Resultados acumulados		3.185.155	3.184.514	3.194.266
Total patrimonio	15	4.133.624	4.112.983	4.182.582
Total pasivos y patrimonio		4.150.597	4.310.871	4.236.457

Soledad Muñoz
Gerente General

Daira Galarza
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 17 forman parte integral de los estados financieros



Club de la Unión Quito S.A.

QUITO

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

Estados del resultado integral

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas de los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios		110.000	110.000
Otros ingresos		93.321	87.830
Total Ingresos		203.321	197.830
Gastos operacionales		169.458	169.776
Otros gastos		1.244	41.802
Resultado antes de Impuesto a la renta		32.619	(13.748)
Impuesto a la renta		11.978	(16.004)
Resultado neto		20.641	(29.752)

Soledad Muñoz
Gerente General

Daiza Galarza
Contadora

Las notas adjuntas de la N.º. 1 a la 17 forman parte integral de los estados financieros

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Resultados acumulados					
	Capital Social	Aporte futuro capitalización	Acciones en tesorería	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez
	945.920	61.196	(18.800)	3.870.955	(1.428.080)	(26.333)
Saldo al 31 de diciembre del 2010 en NIIF	945.920	61.196	(18.800)	3.270.955	(1.777.724)	3.404.852
Costo anticipado terreno (NIIF 1)						605.458
Cambio de valor del de edificios						138.486
Impuesto diferido por cambio de valor de edificios						(34.927)
Baja de activos						(3.312)
Baja de activos de operación						1.159
Valor razonable de equipos						135.368
Regulación impuestos no depurados						(64.816)
Saldo al 31 de diciembre del 2010 en NIIF	945.920	61.196	(18.800)	3.270.955	(1.428.080)	3.404.852
Transferencia a resultados acumulados					(26.333)	
Venta acciones			18.800			
Resiliación de acciones			(58.617)			
Resultado neto					(20.742)	
Saldo al 31 de diciembre del 2011 en NIIF	945.920	61.196	(68.617)	3.870.955	(1.454.413)	4.112.883
Transferencia a resultados acumulados					(20.742)	
Resultado neto					20.752	
Saldo al 31 de diciembre del 2012 en NIIF	945.920	61.196	(58.647)	3.870.955	(1.484.161)	4.138.824

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 17 forman parte integral de los estados financieros

Silvado Muñoz
Silvado Muñoz
Gerente General

R. Galarraga
R. Galarraga
Contralora

Club de la Unión Quito S.A.





Club de la Unión Quito S.A.

QUITO

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	292.881	97.685
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y otros.	(293.256)	(44.162)
Total efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(365)	53.503
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en la compra de propiedades, planta y equipos	(20.886)	(98.112)
Efectivo (utilizado en) provisto por inversiones mantenidas al vencimiento	(392.207)	497.086
Efectivo provisto por derechos fiduciarios (restitución de acciones)		35.355
Efectivo provisto por venta de acciones		18.800
Total efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(413.093)	453.129
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(413.468)	506.632
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	522.240	15.608
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	108.782	522.240

Soledad Muñoz
Gerente General

Dalra Galarza
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 17 forman parte integral de los estados financieros



Club de la Unión Quito S. A.

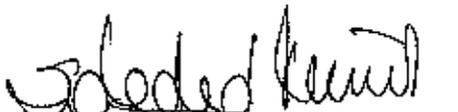
QUITO

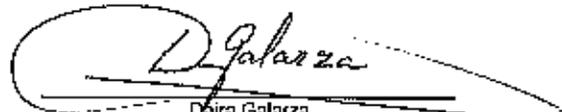
Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

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 2012,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2012	2011
Resultado neto	20.641	(29.752)
Partidas de conciliación entre la pérdida neta del año y los flujos de efectivo netos (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	137.519	122.227
Impuesto a la renta	11.978	(16.004)
Resultado conciliado	170.138	76.471
Cambios netos en el capital de trabajo		
Disminución (Aumento) de cuentas por cobrar	89.570	(100.165)
Disminución (Aumento) de impuestos corrientes	7.820	(7.820)
Aumento de otros activos	(75.000)	(75.000)
(Disminución) Aumento de cuentas por pagar	(169.250)	173.694
Disminución de impuestos por pagar	(23.643)	(13.677)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(365)	53.503


Soledad Muñoz
Gerente General


Daira Galarza
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 17 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 2012 y 2011

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB, fue constituido en la ciudad de Quito Ecuador el 1 de julio de 1994 e inscrita 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. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente 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.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la NIIF 1- Adopción de NIIF por Primera Vez, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes traducidas al español al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 correspondientes al primer año de transición han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

La NIIF 1 requiere que se presenten tres periodos de comparación para el estado de situación financiera en el año de presentación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- Los inmuebles que se encuentran registrados a su valor razonable, basados en el estudio de un perito independiente considerando el costo revaluado como costo atribuido por conversión a NIIF por primera vez.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros Individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como Propiedad y equipo sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

Vida útil y valor residual de la propiedad y equipo

La determinación de las vidas útiles y el valor residual (edificio) de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) **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 un ente 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.

f) **Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Los préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

Los préstamos, después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a la compañía relacionada por el arriendo de las instalaciones del club; estas cuentas no se descuentan ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado y debido a que no es importante, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados. El efectivo en caja y bancos de la Compañía, así como las cuentas por cobrar a clientes, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

ii) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía tiene clasificadas dentro de este grupo a certificados de depósito a plazo en instituciones financieras.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas del ejercicio en el cual ocurren:

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

g) Propiedad y equipo

Son reconocidos como propiedad y equipos aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un período.

i) Propiedades

Los terrenos no son objeto de depreciación. Todas las propiedades se encuentran registradas a su costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los edificios se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables).

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han establecido indicios de deterioro.

ii) Equipos

Los equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii) Medición posterior

La propiedad y equipos posteriormente al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

(como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad y equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

h) Depreciación de la propiedad y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad y equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>	<u>Valor residual</u> <u>(%)</u>
Edificio	27	10%
Maquinaria y equipos	10	
Muebles y enseres	10	

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

i) Derechos fiduciarios

Los derechos fiduciarios corresponden las acciones mantenidas en el Fideicomiso Promoción y que se contabilizan al costo histórico en dólares.

j) 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 está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

k) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones, se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

l) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden *estimar con cierta fiabilidad*. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

m) Ingresos

Los 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*.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente del arriendo de las instalaciones del club el cual fue celebrado con la entidad a Sociedad Unión Quito UNICLUB, y de intereses generados por el préstamo otorgado a su relacionada.

n) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

o) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalente de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos en instituciones financieras del país y certificado de depósito menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

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 equivalentes de efectivo.

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

p) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

CLUB DE LA UNIÓN QUITO S.A. UNICLUB, preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador.

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF, presentando el año 2012 y 2011 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requirió de una serie de modificaciones en la presentación y la valorización de las normas aplicadas hasta el 31 de diciembre del 2012, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF, son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre patrimonio al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

a) Exenciones a la Aplicación Retroactiva de las NIIF

Valor Razonable o Valor Revaluado Como Costo Atribuido

La Compañía ha optado por revalorizar ciertos ítems de propiedades y equipos a su valor justo a través de la valuación de un perito independiente calificado y usar estos montos como saldos de apertura, de acuerdo a lo señalado en la NIIF 1.

Para aquellos ítems de propiedades que no fueron sujetos de valuación se han considerado como saldos de apertura el costo histórico y la depreciación acumulada recalculada con la estimación de vidas útiles determinadas en función al uso que la administración da a dichos bienes.

b) Conciliación del patrimonio presentado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al resultante de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 (periodo de transición):

	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	3.296.003	3.404.858
Costo atribuido terreno (NIIF 1)	660.050	605.458
Cambio de vida útil de edificio	138.488	138.488
Impuesto diferido por cambio de vida útil de edificio	(18.104)	(34.621)
Baja de activos	(3.312)	(3.312)
Baja de activos de operación	(11.127)	1.159
Valor razonable de equipos	121.401	135.368
Regulación impuestos no depurados	(70.416)	(64.816)
Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	4.112.983	4.182.582

c) Reconciliación entre el Resultado Neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre de 2011:

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

	<u>31-dic-11</u>
Resultado neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	(69.009)
Cambio de vida útil de edificio	54.592
Impuesto diferido por cambio de vida útil de edificio	16.518
Baja de activos	(12.285)
Valor razonable de equipos	(13.968)
Regulación impuestos no depurados	(5.600)
Resultado neto Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	(29.752)

d) Explicaciones de las principales diferencias

Costo atribuido propiedades y equipos

Para la aplicación de las NIIF los saldos al 1 de enero de 2011 se presentan a su valor razonable, debido a lo cual la Compañía realizó un avalúo practicado por peritos independientes calificados para el efecto, para ciertos ítems de propiedades y equipos relevantes (edificios y terrenos). Para estos y los demás bienes de la Compañía se establecieron vidas útiles en función al tiempo estimado de uso y no a las vidas tributarias existentes por lo que en ciertos activos se modificaron las vidas útiles mantenidas según NEC.

5. Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Compañía.

La Compañía no adoptó las NIIF o revisiones de NIIF que se detallan a continuación, dado que su aplicación no es exigida al cierre del período terminado el 31 de diciembre de 2012:

- NIIF 9 (modificada en 2010): Aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. De enero de 2015. introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y para ser dados de baja; requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros – Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o valor razonable. Para los cambios en el valor razonable de pasivos financieros que son designados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de esa deuda es reconocido a través de otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito de la deuda en otro resultado integral creara o incrementara la asimetría contable. Anteriormente, de acuerdo con la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

designado a valor razonable con cambios en resultados, era reconocido en pérdidas y ganancias.

- NIIF 10: Estados financieros consolidados, y su enmienda "Entidades de inversión": Emitida el 12 de mayo de 2011. Establece los principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados cuando la entidad controla una o más entidades; esta norma reemplaza los requisitos de consolidación establecidos en la SIC-12 Consolidación – Entidades de cometido específico y en la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados. Si bien la norma es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2013, se aconseja su aplicación anticipada. La NIIF 10 se basa en los principios existentes para identificar al concepto de control como el factor determinante para establecer si una entidad debe estar incluida en los estados financieros consolidados de la sociedad controladora. La norma proporciona orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde esto es difícil de evaluar.
- NIIF 11 - Acuerdos conjuntos: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable a ejercicios que se inicien el o después del 1ro de enero de 2013; prevé reflejar de una manera más realista las implicaciones de los acuerdos conjuntos, centrándose en los derechos y obligaciones del acuerdo, en lugar de su forma jurídica (como es el caso actualmente). La norma está enfocada en resolver las inconsistencias en la exposición de los acuerdos conjuntos al exigir un método simple para registrar las participaciones en entidades controladas de forma conjunta.
- NIIF 12 - Exposición de intereses en otras entidades: Emitida el 12 de mayo de 2011, es una norma nueva y completa que trata sobre los requisitos de exposición para todos los tipos de interés en otras entidades, incluidas las subsidiarias, los acuerdos conjuntos, y entidades asociadas y estructuras no consolidadas. Es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se aconseja su aplicación.
- NIIF 13 - Medición del valor razonable: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. de enero de 2013, establece una sola estructura para la medición del valor razonable cuando es requerido por otras normas. Esta NIIF aplica a los elementos tanto financieros como no financieros medidos a valor razonable. Valor razonable se define como "el precio que sería recibido para vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre los participantes en el mercado a la fecha de medición".
- NIC 19 - Beneficios a empleados: la enmienda incluye un número de mejoras específicas a la Norma, esta versión modificada de NIC 19 es efectiva para los ejercicios que comienzan el 1ro. de enero de 2013.. Los principales cambios están referidos a:
 - o eliminar el "método corredor", requiriendo a las entidades reconocer todas las ganancias y pérdidas que surgen en el período;
 - o racionalizar la presentación de cambios en los activos y pasivos del plan;

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

- o mejorar los requisitos de exposición, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficio y los riesgos a los que las entidades se exponen a través de la participación en ellos. /
- NIC 32 y NIIF 7 - Enmienda sobre compensación de activos financieros con pasivos financieros: La enmienda Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32 y de la NIIF 7), emitida en diciembre de 2011, derogó el párrafo GA38 y añadió los párrafos GA38A a GA38F, según los cuales una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada.
- Mejoras a las NIIF emitidas en 2012: Incluyen mejoras a las siguientes normas: NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIC 1 Presentación de Estados Financieros, NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 34 Información Financiera Intermedia. Aplicable a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

6. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

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

Riesgos financieros

a) Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía, generando posibles pérdidas. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen:

Las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden principalmente a cuentas por cobrar a Sociedad Unión Quito UNICLUB, por un préstamo otorgado el mismo que esta sustentado con contratos de mutuo sin fecha de vencimiento; adicionalmente, las cuentas por cobrar representan arriendos de las instalaciones donde funciona el Club.

La Administración ha definido políticas claras dentro de la gestión interna con su relacionada, por lo que las operaciones se encuentran debidamente soportadas y estructuradas.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La presidencia ejecutiva a través de la Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo y equivalentes de efectivo se compone como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	30	30
Instituciones financieras locales (1)	108.752	11.318
Inversiones temporales (2)		510.892
Total	108.782	522.240

(1) Al 31 de diciembre del 2012, US\$86.620 corresponde al saldo en bancos con restricciones de uso.

(2) Un detalle de inversiones al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>No. Operación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>%</u>	<u>US \$</u>
Pichincha Panamá	2170234	feb-12	2%	510.892
Total				510.892

8. Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento

Al 31 de diciembre del 2012 las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprenden un certificado de depósito, un detalle de inversiones al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

<u>2012</u>				
<u>Entidad Financiera</u>	<u>No. Operación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>%</u>	<u>US \$</u>
Pichincha Panamá	2174048	feb-13	2%	521.659
Total				521.659

<u>2011</u>				
<u>Entidad Financiera</u>	<u>No. Operación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>%</u>	<u>US \$</u>
Produbank	TPV101000005908002	ene-12	2%	129.452
Total				129.452

9. Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar (1)	226.250	323.000
Interés inversiones por cobrar	4.057	1.521
Otras cuentas por cobrar	4.644	
	<u>234.951</u>	<u>324.521</u>
Activos por impuestos corrientes		
IVA Crédito Tributario		4.620
Crédito Tributario impuesto a la renta		3.200
		<u>7.820</u>
Total	<u>234.951</u>	<u>332.341</u>

(1) Las cuentas por cobrar corresponden a los saldos pendientes de cobro por el arriendo del inmueble donde opera el Club de la Unión a su compañía relacionada Sociedad Unión Quito UNICLUB. Los ingresos ganados por arrendamiento durante el año 2012 y 2011, ascendieron a US\$110.000

A continuación un análisis de la antigüedad de la cuenta por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera vencida entre 1 y 360 días	115.650	323.000
Cartera vencida mayor a 1 año	110.600	
	<u>226.250</u>	<u>323.000</u>

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

10. Propiedades y Equipos- Neto

El movimiento de las propiedades y equipos - neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

<u>2012</u>				
	<u>Saldo al</u>			<u>Saldo al</u>
	<u>31-dic-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Depreciaciones</u>	<u>31-dic-12</u>
Terreno	710.488			710.488
Edificio	3.193.051			3.193.051
Maquinaria y equipo	153.636	11.795		165.431
Muebles y enseres	25.997	9.091		35.088
	<u>4.083.172</u>	<u>20.886</u>		<u>4.104.058</u>
Menos				
Depreciación acumulada	(1.858.853)		(137.519)	(1.996.372)
Total	<u><u>2.224.319</u></u>	<u><u>20.886</u></u>	<u><u>(137.519)</u></u>	<u><u>2.107.686</u></u>

<u>2011</u>				
	<u>Saldo al</u>			<u>Saldo al</u>
	<u>31-dic-10</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Depreciaciones</u>	<u>31-dic-11</u>
Terreno	710.488			710.488
Edificio	3.137.431	55.620		3.193.051
Maquinaria y equipo	137.141	16.495		153.636
Muebles y enseres		25.997		25.997
	<u>3.985.060</u>	<u>98.112</u>		<u>4.083.172</u>
Menos				
Depreciación acumulada	(1.736.826)		(122.227)	(1.858.853)
Total	<u><u>2.248.434</u></u>	<u><u>98.112</u></u>	<u><u>(122.227)</u></u>	<u><u>2.224.319</u></u>

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro de los gastos de administración. Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera la Compañía decidió medir el terreno a su valor razonable a través del reavalúo practicado por un perito

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

independiente y su edificio a costo histórico mediante el cambio de vida útil del activo. El valor razonable del terreno ascendió a US\$ 710.488 al 31 de enero del 2010 y el efecto fue registrado con cargo a la cuenta patrimonial de Resultados Acumulados por adopción de NIIF por primera vez ya que se consideró este costo revaluado como el costo atribuido de dichos activos a la fecha de transición.

11. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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\$75.000 y US\$96.458 al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.

12. Derechos Fiduciarios

La Compañía en el período 2010 efectuó una inversión del 15% sobre 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 el cual ha generado el registro de acciones en tesorería por un valor que asciende 58.647.

Al 31 de diciembre del 2012, el Fideicomiso "Promounión" no ha efectuado ninguna restitución sobre las acciones.

13. Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar :		
Fideicomiso Promounión	6.000	6.000
Sociedad Unión Quito	4.434	171.797
Otras cuentas por pagar	14	1.901
Total	10.448	179.698

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

A continuación los saldos de las cuentas por pagar comerciales de los años 2012 y 2011 en función de sus vencimientos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores vencidos entre 1 y 360 días	4.448	173.698
Proveedores vencidos mayores a 1 año	6.000	6.000
	<u>10.448</u>	<u>179.698</u>

14. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado neto (2)	32.619	(13.748)
Más: Gastos no deducibles	85.800	38.379
Menos: Efectos de la conversión NIIF (1)		(55.260)
Base imponible	<u>118.419</u>	<u>(30.629)</u>
Impuesto a la renta causado	27.236	
Anticipo calculado	21.449	21.315
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	<u>27.236</u>	<u>21.315</u>
Menos:		
Anticipo impuesto a la renta	12.649	515
Retenciones de impuesto a la renta	8.803	8.800
Crédito tributario de años anteriores	3.200	15.200
Impuesto a la renta por pagar	<u>2.584</u>	<u>(3.200)</u>

(1) El resultado neto del año 2011 difiere del presentado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 debido a que en los presentes estados financieros se incluyen las cifras bajo NIIF y no bajo NEC, que fue la base normativa de presentación de los estados financieros en dicho año. Los saldos en NIIF al 2011 se presentan para fines comparativos.

(2) El resultado neto del año 2011 difiere del presentado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 debido a que en los presentes estados financieros se incluyen las cifras bajo NIIF y no bajo NEC, que fue la base normativa de presentación de los estados financieros en dicho año. Los saldos en NIIF al 2011 se presentan para fines comparativos.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

Al 31 de diciembre de 2012 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

<u>2012</u>	
Gasto impuesto a la renta corriente (1)	27.236
Impuesto a la renta diferido	(15.258)
Gasto impuesto a la renta del año	11.978

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

<u>2012</u>		
	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Tasa Impositiva nominal	23,00%	7.502
Más: gastos no deducibles	2,98%	19.734
Tasa impositiva efectiva	25,98%	27.236

(1) El impuesto a la renta corresponde al mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, que al 31 de diciembre de 2011 este último se convirtió en el pago definitivo de impuesto a la renta menos el crédito tributario por concepto de retenciones y anticipos; por lo cual no se calculó la tasa impositiva efectiva a esa fecha.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta por pagar - Nota 14 (a)	2.584	
Impuesto al Valor Agregado por pagar	1.096	87
Total	3.680	87

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

2012			
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<i>Pasivos por impuestos diferidos:</i>			
Propiedades y equipo	(18.103)	15.258	(2.845)
Total	(18.103)	15.258	(2.845)

2011			
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<i>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Propiedades y equipo	(34.622)	18.519	(19.103)
Total	(34.622)	(18.519)	(18.103)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio es un ingreso de impuesto a la renta por US\$15.258 y US\$16.519, respectivamente.

d) 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 2009 al 2012.

15. Patrimonio de la Compañía

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.

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 Fidelcomiso Promounión restituyó a la Compañía 31 acciones por un valor nominal de US\$1.892 cada una.

Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

c) Resultados acumulados

Reserva de capital

La reserva de capital podrá ser capitalizada 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.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 12 de abril del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

17. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de Club de la Unión S.A. UNICLUB por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 serán aprobados de manera definitiva en Junta General del Accionistas.