



# 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 3839  
F + 593 2 255 1811

Cdla Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://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 los estados financieros adjuntos de **Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### ***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 errores materiales.



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

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 errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado 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 la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB**, al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

**Otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento por parte de **Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB**, de sus obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2014, se emitirá en un informe por separado.

Marzo, 10 de 2015

Quito, Ecuador

María de los Ángeles Guijarro  
CPA No. 22/120

Grant Thornton Obraj Ecuador Ce. Jtoe  
RNAE No. 322



# Club de la Unión Quito S. A.

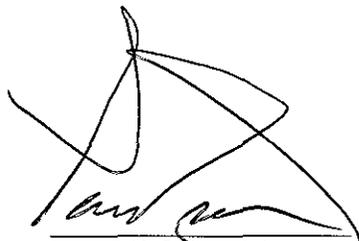
QUITO

## Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

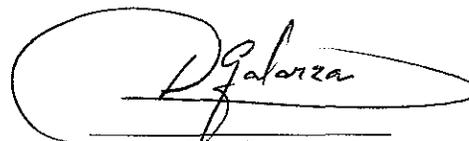
### Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014,  
con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2014	2013
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo	7	7.356	15.113
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	8	642.040	610.986
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	252.663	223.133
Activos por impuestos corrientes		-	5.842
<b>Total activo corriente</b>		<b>902.059</b>	<b>855.074</b>
<b>No corriente</b>			
Propiedad y equipos - neto	10	1.890.799	2.005.083
Otras cuentas por cobrar	11	1.321.458	1.246.458
Derechos fiduciarios		6.061	6.081
<b>Total activo no corriente</b>		<b>3.218.318</b>	<b>3.257.602</b>
<b>Total activos</b>		<b>4.120.377</b>	<b>4.112.676</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Cuentas por pagar	12	53.682	43.799
Impuestos por pagar		29.855	746
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>83.537</b>	<b>44.545</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		945.920	945.920
Acciones en Tesorería		(58.647)	(58.647)
Aporte futuras capitalizaciones		61.196	61.196
Reservas		3.870.955	3.870.955
Resultados acumulados		(782.584)	(751.293)
<b>Total patrimonio</b>	14	<b>4.036.840</b>	<b>4.068.131</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>4.120.377</b>	<b>4.112.676</b>



Pablo Burbano de Lara  
Representante Legal



Dáya Galarza  
Contadora General



# Club de la Unión Quito S.A.

QUITO

## Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

### Estados del resultado y otros resultados integrales

Ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014

con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos ordinarios	15	110.000	110.000
Otros ingresos	15	99.537	100.809
<b>Margen bruta en ventas</b>		<b>209.537</b>	<b>210.809</b>
Gastos operacionales	16	214.676	251.358
Otros gastos	16	216	1.765
<b>Total gastos</b>		<b>214.892</b>	<b>253.123</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>(5.355)</b>	<b>(42.314)</b>
Impuesto a la renta	13	25.936	23.179
<b>Resultado neto</b>		<b>(31.291)</b>	<b>(65.493)</b>

Pablo Burbano de Lara  
Representante Legal

Dayra Galarza  
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

## Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

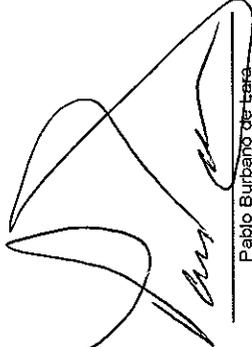
### Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Capital Social	Aporte futura capitalización	Acciones en tesorería	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados acumulados		Total	
						Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultado neto		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	14	945.920	61.196	(58.647)	3.870.955	(1.484.165)	777.724	20.641	4.133.624
Transferencia a resultados acumulados Resultado neto					20.641			(20.641)	(65.493)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	14	945.920	61.196	(58.647)	3.870.955	(1.463.524)	777.724	(65.493)	4.068.131
Transferencia a resultados acumulados Resultado neto					(65.493)			65.493	(31.291)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	14	945.920	61.196	(58.647)	3.870.955	(1.529.017)	777.724	(31.291)	4.036.840



Club de la Unión Quito S.A.

  
Pablo Burbano de Lara  
Representante Legal

  
Dayra Galarza  
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros



# Club de la Unión Quito S. A.

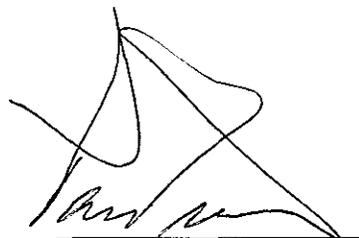
QUITO

## Club de la Unión Quito S.A. UNICLUB

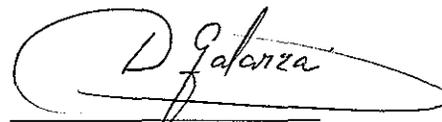
### Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	110.849	272.582
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y otros.	(67.334)	(248.730)
<b>Total efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<b>43.515</b>	<b>23.852</b>
<b>Flujo originado por actividades de Inversión</b>		
Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipos	(20.218)	(28.194)
Efectivo utilizado en provisto por inversiones mantenidas al vencimiento	(31.054)	(89.327)
<b>Total efectivo neto (utilizado en) de actividades de inversión</b>	<b>(51.272)</b>	<b>(117.521)</b>
<b>Variación neta del efectivo</b>	<b>(7.757)</b>	<b>(93.669)</b>
<b>Saldo inicial de efectivo</b>	<b>15.113</b>	<b>108.782</b>
<b>Saldo final del efectivo</b>	<b>7.356</b>	<b>15.113</b>



Pablo Burbano de Lara  
Representante Legal



Dayra Galarza  
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros