

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

MULTICENTRO S.A., es una entidad de derecho privado que fue constituida el 4 de Mayo de 2010, su objeto principal es actividades de gimnasio.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015, aplicadas de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de MULTICENTRO S.A. comprenden el Balance general al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 (No auditado) , los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 (No auditado). Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

SalDOS corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando; espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.
La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Provisión para cuentas incobrables
La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Propiedad, planta y equipo

Son registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de adquisición.

Descripción	Depreciación
Equipo de oficina	10 años 10%
Muebles y enseres	10 años 10%
Equipo de computación	3 años 33%
Biblioteca	10 años 10%
Software	3 años 33%

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no vigentes.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 Cuentas de diferimiento de actividades reguladas	01 de enero de 2016
NIIF 15 Ingreso de contrato con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 15, 18 y 31	01 de enero de 2017

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 5 Enmiendas de septiembre 2014 (No auditado)	1 de enero de 2016

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Mejoras y modificaciones, continuación...	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 1 de enero de 2018
NIIF 7 Enmiendas de septiembre 2014 (No auditado)	1 de enero de 2016
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	Fecha tentativa 01 de enero de 2018
NIIF 10 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 11 Modificaciones respecto de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIIF 12 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 Enmiendas resultantes de iniciativas de divulgación	1 de enero de 2016
NIC 16 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 19 Enmiendas de septiembre 2014 (No auditado)	1 de enero de 2016
NIC 27 Enmienda que restablece el método de la participación patrimonial proporcional como opción para inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1 de enero de 2016
NIC 28 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 38 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de coberturas NIIF 9)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 01 de enero de 2018
NIC 41 Enmiendas respecto de plantas al portador	1 de enero de 2016

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros (no consolidados) de MULTICENTRO S.A. en el período de su aplicación inicial.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene “declaraciones a futuro” que involucren riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de “AA”.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas del Grupo monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes. Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Caja y fondos rotativos	4.574	764
Banco Bolivariano	0	7.995
Produbanco	7.716	
Produbanco Ahorros	15.710	
Total	28.000	8.759

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES (Continuación...)

El resumen de sobregiros bancarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Banco Bolivariano	(10.303)	0
Banco del Pichincha	(109.112)	(67.311)
Produbanco	0	(18.959)
Depósitos por identificar	0	(6.958)
Total	(119.415)	(93.228)
Valor neto	(91.415)	(84.469)

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Cuentas por cobrar clientes		
Plaza de las Américas	140.576	556.039
Dann Carlton	185.728	0
Cumbaya	28.822	0
Vitra	9.902	0
Tarjetas de credito	201.639	55.918
Cheques devueltos	2.618	4.468
Total	569.285	616.425
Provisión cuentas incobrables	(3.617)	(5.970)
Total cuentas por cobrar clientes	565.668	610.455

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

CORTO PLAZO:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Cuentas por cobrar relacionados			
Phisque Wellnessclub	Nota 10	12.294	7.433
Socio ELM		577	0
Total cuentas por cobrar relacionados		12.871	7.433
Cuentas por pagar relacionados			
Terceras Personas ELM		1.000	1.000
Terceras Personas SACE		98.276	12.350
Terceras Personas WDT		371	15.920
Total cuentas por pagar relacionados		99.647	29.270

LARGO PLAZO:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Cuentas por pagar relacionados			
Terceras Personas ELM		6.011	0
Total cuentas por pagar relacionados		6.011	0

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad,
- Hechos concretos de deterioro

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Anticipo de Quincena	485	0
Préstamos empleados	280	13.146
Anticipo a proveedores	23.152	12.505
Garantías locales	705	15.660
Total	24.622	41.311

PD

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
I.V.A. crédito tributario	25.745	0
Impuesto a la renta crédito tributario	53.553	23.142
Impuesto devolución	5.467	5.467
Total	84.765	28.609

NOTA 9. COMPAÑÍA SUBSIDIARIA:

Al 31 de diciembre de 2015 la Empresa es propietaria del 99.99% de las acciones de Phisque Wellnessclub S. A., durante el año 2015 la Compañía Phisque Wellnessclub S. A. no ha tenido operaciones, particular que ha sido reportado a las autoridades tributarias:

Nombre	Capital	Porcentaje de participación	
		2015	2014 (No auditado)
Phisque Wellnessclub S. A.	1.000	99.99	99.99
Total	1.000		

NOTA 10. COMPAÑÍA SUBSIDIARIA:

La compañía no ha aplicado el método de la participación para valorar sus acciones en Phisque Wellnessclub S. A. El resumen de los saldos de Phisque Wellnessclub S. A. al 31 de diciembre de 2015, por clasificación principal es como sigue:

Cuentas contables de Phisque Wellnessclub S. A.	Diciembre 31, 2015 (No auditado)
Caja y sus equivalentes	1.932
I.V.A. crédito tributario	1.047
Impuesto a la renta crédito tributario	1
Capital social	(1.000)
Pérdidas acumuladas	10.314
Cuentas por pagar a Multicentro S.A.	12.294

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Instalaciones	26.940	26.940
Muebles y enseres	93.803	93.803
Maquinaria Equipos	914.728	868.229
Equipos de computación y software	57.364	49.742
Vehículos. Eq.de transp.y eq.caminero mó	53.562	53.562
Activos fijos en proceso de importación	260.428	
Total	1.406.825	1.092.276
Depreciación acumulada	(700.472)	(588.745)
Total	706.353	503.531

El movimiento de propiedad planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo 01-01-2015	1.092.276	588.745
Adiciones	314.549	111.727
Retiros		
Saldo al 31-12-2015	1.406.825	700.472
Total Activo fijo Neto 31-12-15		706.353

NOTA 12. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El resumen de Préstamos y sobregiros bancarios, por clasificación principal es como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Sobregiros bancarios	NOTA 4	119.415	93.228
Porción corriente préstamo a largo plazo	NOTA 16	33.167	0
SalDOS tarjetas de crédito		8.076	0
Total		160.658	93.228

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Proveedores Inv. Extranjeros	0	1,188
Proveedores Servicios Básicos	0	0
Proveedores Honorarios	3.772	6.835
Proveedores Otros	208.246	71.077
Otros	0	(2.163)
Total	212.018	76.937

NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Impuesto a la renta	Nota 13	0	0
Retenciones en la fuente de Impuesto Renta e IVA		21.909	0
IVA en ventas		38.597	0
Impuestos 2014		3.599	84.056
Determinación impuesto a la renta SRI 2012		0	2.467
Total		64.105	86.523

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto se calcula aplicando la tasa del 22%, si dicho valor es mayor que el anticipo impuesto a la renta calculado en el año anterior. Con base en esta premisa, Multicentro S.A. ha definido la provisión para por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014 (No auditado) con base en el anticipo calculado en diciembre de 2014 y 2013 respectivamente.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014 (No auditado)
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(28.872)	43.737
Menos 15% participación a trabajadores	0	(6.561)
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	(28.872)	37.176
Más gastos no deducibles	71.385	69.954
Deducción por incremento neto de empleados	0	0
Menos ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	42.513	107.130
Impuesto a la renta si se aplica 22%	9.353	23.569
Anticipo calculado el ejercicio anterior	19.090	19.887
Total Impuesto a la renta	19.090	23.569

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2015	2014 (No auditado)
Saldo inicial	23.142	0
Ajuste de impuesto a la renta año 2012	2.467	0
Provisión del año	(19.090)	(23.569)
Pagos efectuados	(2.467)	0
Retenciones en la fuente del año	49.500	46.711
Anticipos de impuesto a la renta	0	0
Saldo (por pagar) a favor	53.553	23.142

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS E IESS

El resumen de cuentas por pagar empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Por pagar al IESS	11.094	0
Nomina por pagar	2.643	829
15% Participación Trabajadores	0	6.561
Otras cuentas por pagar	0	0
Décimo tercer sueldo	3.627	6.088
Décimo cuarto sueldo	16.008	12.102
Vacaciones	18.213	16.139
Liquidación por Pagar Empleados	0	0
Otros por pagar empleados	0	1.058
Cooperativa 10 de Febrero	5.239	2.860
Total	56.824	45.637

NOTA 17. PRESTAMOS BANCARIOS

Corresponde al préstamo del Produbanco No. CAR10100348826000 por \$ 100.000, con tasa de interés nominal del 9.84% y tasa de interés efectiva del 10.21% pagadero en cuotas trimestrales la primera cuota por un valor de \$ 9.526.64, a partir de la cuota 2 hasta la cuota 12 el valor será de \$ 9.726.64, los valores del capital que vencen cada año según la administración se presentan en el detalle adjunto:

CUOTAS	VENCE	MONTO
Cuotas corrientes:		
1 a 4	2016	33.167
Total cuotas corrientes		33.167
Cuotas no corrientes:		
5 a 8	2017	33.167
9 a 12	2018	33.166
Total cuotas no corrientes		66.333
Total		99.500

NOTA 18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

17

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014 (No auditado)
Jubilación Patronal	48.463	49.561
Desahucio	24.366	16.340
Total	72.829	65.901

NOTA 19. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Los saldos con empresas relacionadas al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 (No auditado) fueron los siguientes:

	2015	2014 (No auditado)
Phisque Wellnessclub:		
Préstamos	4.861	7.433
Total	4.861	7.433

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los seis millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 19. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS (Continuación...)

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

NOTA 20. CAPITAL SOCIAL

MULTICENTRO S.A. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	2015	2014 (No auditado)
Socio Wright Jijon Michelle	40.800	40.800
Socio Grun Matalon Michelle	12.000	12.000
Socio Emp. Inversion Sagitario	19.200	19.200
Socio Castle Holdings, Llc.	19.200	19.200
Socio Wright Castro Ricardo Enrique	19.200	19.200
Socio Wright Castro Thomas Carlo	19.200	19.200
Socio Wright Duran Ballen Thomas	36.000	36.000
Socio Wright Jijon Thomas	12.000	12.000
Socio Wright Dueñas Melissa	24.000	24.000
Socio Bargello Holdings, Llc.	19.200	19.200
Socio Katya Felicia Wright Coka	4.000	4.000
Socio Wright Bryant	4.000	4.000
Socio Wright Coka Paul	4.000	4.000
Socio Alcazar Holdings, LLC	7.200	7.200
	19.200	
Total Capital Social	240.000	240.000

NOTA 21. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2015	2014 (No auditado)
Ventas:		
Plaza de las Américas	968.825	721.630
Dann Carlton	853.163	579.921
Cumbaya	914.630	807.229
Urdesa	101.222	49.230
Vitra	18.640	
Varios	0	238.633
Total	2.856.480	2.396.643

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 22. COSTO DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2015	2014 (No auditado)
COSTOS DIRECTOS:		
Plaza de las Américas	65.786,33	
Dann Carlton	56.284,92	
Cumbaya	70.223,44	
Urdesa	14.692,27	
Vitra	65.786,33	
Otros		18.060
Total	206.987	18.060
COSTOS INDIRECTOS:		
Plaza de las Américas	473.777,32	
Dann Carlton	450.846,06	
Cumbaya	432.849,47	
Urdesa	228.344,63	
Vitra	6.026,00	
Otros		1.189.165
Total	1.591.843	1.189.165
Total	1.798.830	1.207.225

NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2015	2014 (No auditado)
Gastos de personal	502.897	
Honorarios	82.613	
Depreciaciones	188.147	
Comisiones tarjetas de crédito	205.096	111.521
Servicios básicos	20.204	
Otros gastos	102.916	1.055.161
Total	1.101.873	1.166.682

NOTA 24. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 2013 hasta el año 2015, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 25. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

MULTICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No
AUDITADO)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2015, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 27. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía no tiene contratos o compromisos importantes que afecten en forma importante a los estados financieros.

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe (28-Marzo-2016), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 28, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
