

MULTICENTRO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros consolidados.

31 de diciembre de 2015
(Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 Constitución y operaciones

La compañía es una sociedad anónima que fue constituida en el Cantón Quito, provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 12 de enero de 1977 en inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 12 de enero del 1977, con el nombre de "MULTICENTRO S.A". La empresa está enfocada en la administración de gimnasios.

La compañía Matriz tiene como principal objeto: "Actividades de Gimnasios".

Sus oficinas se encuentran ubicadas en: Av. República del Salvador N35-60 y Av. Portugal, y sus locales en Centro Comercial Plaza de las Américas, Hotel Dann Carlton, Centro Comercial, Paseo San Francisco y Local Urdesa en la ciudad de Guayaquil.

Los estados financieros de la Matriz se han consolidado con su subsidiaria, al ser poseída en un 99% por Multicentro S.A. como se detalla a continuación:

| Nombre de la Subsidiaria | Fecha de Constitución | Actividad Principal | % Participación | Lugar de Constitución |
|-----------------------------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|
| Phisique Wellness Club S.A. | 11/04/2012 | Prestación de todo tipo de servicio relacionado con el deporte. | 99% | Quito/ Ecuador |

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera para Pymes y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

2.6. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas: Estas cuentas por cobrar incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectivo. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza a la normativa tributaria. Se estima el 1% de la cartera corriente para acceder al beneficio tributario.

c. Inventarios

Según la política contable aplicada a Inventarios, estos se registran al costo de adquisición y están valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto.

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 que aquellos ítems que no se han registrado movimientos por más de un año.

d. Maquinaria y equipo

Los activos de Maquinaria y Equipo se valoran al costo:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo

Los costos atribuibles directamente son:

- a. Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de Maquinaria y equipo;
- b. Los costos de preparación del **emplazamiento físico**;
- c. Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d. Los costos de instalación y montaje;
- e. Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquier elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);

f. Los honorarios profesionales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de Maquinaria y Equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Medición del costo

El costo de un elemento de Maquinaria y Equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de Maquinaria y Equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

| Tipo de Activo | Porcentaje de Depreciación |
|------------------------------|-----------------------------------|
| Adecuaciones Instalaciones | 10% |
| Equipo/Maquinaria de Oficina | 10% |
| Equipo de Computación | 33% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Vehículo | 20% |

e. **Deterioro del valor de los activos**

La NIIF para Pymes requiere que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con la sección 17 de la NIIF para Pymes.

f. **Impuesto de Renta Corriente y Diferido**

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, del 22% para el año 2014 y 2015, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

g. Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

La empresa tiene contrato de arrendamientos operativos los mismos que se reconocen sobre la base del devengado de acuerdo con la sección 20, de la NIIF para Pymes.

La Política determinada por Gerencia para las concesiones de los locales es amortizar para 10 años.

h. Gastos Anticipados

Se registran como gastos anticipados a las garantías entregadas, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el corto plazo.

i. Cuentas por Pagar Comerciales.-

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

j. Provisión por jubilación patronal y desahucio

Obligaciones Laborales Corto Plazo:

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones Laborales Largo Plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La

legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el Estado de Situación Financiera relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

Beneficios por terminación de la relación laboral

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera son descontados a sus valores presentes.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Por política contable al final del año se hará el cálculo actuarial para ajustar las cuentas.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el Estado de Resultado Integral cuando se realizan.

Los ingresos son reconocidos a medida que es probable que los beneficios económicos fluyan la compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

I. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el Estado de Resultado Integral en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Los costos y gastos se registran al costo histórico los costos y gasto se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en la que se haya realizado el pago.

Al 31 de diciembre registramos gastos financieros los cuales incluyen:

Comisiones e interés pagados a terceras personas por préstamos a la Compañía, con una tasa no superior a la del mercado.

m. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

n. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se los registra en el momento que se los conoce independiente del soporte legal.

o. Contingentes y provisiones

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente,

así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocido como un gasto de interés.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|----------------------------|-----------|------------|
| Caja Chica | 599.25 | 599.25 |
| Caja Ventas | 4,810.02 | (1,679.22) |
| Fondos rotativos | 115.00 | 115.00 |
| Fondos rotativos Juice bar | 50.00 | 50.00 |
| Bancos | 24,356.99 | 7,994.86 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 29,931.26 | 7,079.89 |

Al 31 de diciembre las cuentas bancarias utilizadas por la compañía son: Banco Bolivariano, Banco Pichincha, Produbanco.

Nota 5 Deudores Comerciales

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes. Al cierre del ejercicio 2014 y 2015.

Es importante mencionar que en la composición de las Cuentas por cobrar a Clientes ninguno supera más allá del 0.5%.

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes | 566,666.93 | 556,039.10 |
| Cheques Devueltos | 2,617.97 | 4,467.78 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | (3,616.75) | -5,970.96 |
| Total | 565,668.15 | 554,535.92 |

Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas por cobrar son activos financieros libres de uso y restricciones.

a) Movimiento de la provisión cuentas incobrables:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo Inicial | 5,970.96 | 410.57 |
| Provisión | - | 5,560.39 |
| Baja | (2,354.21) | - |
| Saldo Final | 3,616.75 | 5,970.96 |

Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|--------------------------|----------|-----------|
| CXC Tarjetas de Crédito | - | 55,918.23 |
| Tarjetas por Identificar | - | - |
| Préstamos a Empleados | 279.55 | 13,146.32 |
| Faltante de Caja | - | - |

| | | |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Anticipo Sueldos y Quincenas | 485.88 | - |
| CxC Socio Wright Jijon Thomas | - | - |
| CxC Socio La Motta Enrique | 576.99 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 6.33 | - |
| Devolución de Impuestos | - | 5,466.97 |
| Anticipo Compras | 23,151.77 | 12,504.99 |
| Anticipo Instructores | - | - |
| Garantía Local Matriz | 505.00 | 1,600.00 |
| Garantía Local 2 | 100.00 | - |
| Garantía Local Cumbayá | 100.00 | 100.00 |
| Garantía Local Urdesa | - | 13,960.00 |
| Total | 25,205.52 | 102,696.51 |

Nota 7 Impuestos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de Impuestos Anticipados es el siguiente:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Anticipo de Impuesto a la Renta | 53,553.00 | 23,142.12 |
| Crédito tributario | 26,792.43 | 655.74 |
| Impuestos Devolución | 5,466.97 | - |
| Total | 85,812.40 | 23,797.86 |

Nota 8 Inventarios

La composición de los inventarios se presenta en el siguiente detalle:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Inventario Plaza | 3,898.03 | 1,325.03 |
| Inventario Dann | 2,965.12 | 1,912.91 |
| Inventario Repuesto Eq. de Gimnasio | 14,260.12 | 14,260.12 |
| Inventario Suministros de Gimnasio | 4,437.76 | 4,437.76 |
| Inventario Paseo | 1,214.15 | (228.16) |
| Inventario Urdesa | - | 14.70 |
| Compras por Liquidar | (9,961.64) | (2,287.87) |
| Ajuste de Inventario | (1,044.50) | - |
| Total | 15,769.04 | 19,434.49 |

Nota 9 Maquinaria y Equipo.

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Importaciones en Tránsito | 260,427.63 | |
| Instalaciones | 26,939.85 | 26,939.85 |
| Muebles y enseres | 93,802.55 | 93,802.55 |
| Maquinaria Equipos | 914,728.09 | 868,229.04 |
| Equipos de computación y software | 57,363.78 | 49,741.64 |
| Vehículos. Eq.de transp.y eq.caminero mó | 53,562.50 | 53,562.50 |
| Dep. Acum. Instalaciones | (5,388.91) | (2,694.91) |
| Dep. Acum. Muebles y enseres | (93,802.55) | (89,408.46) |
| Dep. Acum. Maquinaria Equipos | (528,749.93) | (438,732.88) |
| Dep. Acum. Equipos de computación y soft | (57,363.78) | (49,741.64) |
| Dep. Acum. Vehic.Eq.de transt.y eq.caminer | (15,166.59) | (8,166.63) |
| Concesión Paseo San Francisco | - | 102,690.00 |
| (-) Amortización Concesión PSF | - | (17,970.75) |
| Adecuaciones a Instalaciones Matriz | - | 5,612.81 |
| (-) Adecuaciones a Instalaciones Matriz | - | (1,795.06) |
| Adecuaciones a Instalaciones PI | - | 250,256.29 |
| (-) Adecuaciones a Instalaciones PI | - | (250,256.29) |
| Adecuaciones a Instalaciones Dann | - | 24,572.06 |
| (-) Adecuaciones a Instalaciones Dann | - | (9,946.13) |
| Adecuaciones a Instalaciones Cumbaya | - | 332,646.71 |
| (-) Adecuaciones a Instalaciones Cumbaya | - | (57,640.63) |
| Adecuaciones a Instalaciones Urdesa | - | 4,000.00 |
| (-)Adecuaciones a Instalaciones Urdesa | - | (66.66) |
| Total | 706,352.64 | 885,633.41 |

Nota 9.1 Otros Activos

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|---|--------------|----------|
| Concesión Dann Carlton | 65,000.00 | - |
| (-) Amortización Concesión Dann Carlton | (20,000.00) | - |
| Concesión Paseo San Francisco | 102,690.00 | - |
| (-) Amortización Concesión PSF | (28,239.75) | - |
| Adecuaciones a Instalaciones Matriz | 8,045.31 | - |
| (-) Adecuaciones a Instalaciones Matriz | (2,498.19) | - |
| Adecuaciones a Instalaciones Plaza | 287,691.70 | - |
| (-) Adecuaciones a Instalaciones Plaza | (251,812.27) | - |

| | |
|--|-------------------|
| Adecuaciones a Instalaciones Dann | 24,572.06 |
| (-) Adecuaciones a Instalaciones Dann | (12,403.37) |
| Adecuaciones a Instalaciones Cumbayá | 332,646.71 |
| (-) Adecuaciones a Instalaciones Cumbayá | (90,905.35) |
| Adecuaciones a Instalaciones Urdesa | 812.28 |
| (-)Adecuaciones a Instalaciones Urdesa | (812.28) |
| Adecuaciones a Instalaciones Swissotel | 3,075.63 |
| (-) Adecuaciones a Instalaciones Swissotel | (25.63) |
| Total | 417,836.85 |

Explicación Concesión Paseo San Francisco.

La concesión con Paseo San Francisco según contrato inició en el mes de marzo 2014, por un valor de \$102,690.00 el mismo tendrá un plazo inicial de 7 años a partir de la suscripción del contrato de concesión.

El movimiento de maquinaria y equipo por los años 2015 y 2014, a continuación:

| DESCRIPCION | COSTO HISTORICO | | | | DEPRECIACION ACUMULADA | | | | VALOR NETO 2015 |
|--|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| | SALDO AL 31-12- 2014 | MOVIMIENTOS | SALDO AL 31-12- 2015 | SALDO AL 31-12- 2014 | MOVIMIENTOS | SALDO AL 31-12-2015 | | | |
| | Adiciones | Bajas | Ajustes | Adiciones | Bajas | Ajustes | | | |
| Obras En Proceso | | | | | | | | | |
| Instalaciones | 26,939.85 | | | 26,939.85 | 2,694.91 | 2,694.00 | | | |
| Muebles y enseres | 93,802.55 | | | 93,802.55 | 89,408.46 | 9,380.28 | 4,988.19 | 93,802.55 | |
| Maquinaria Equipos | 868,229.04 | 46,499.05 | | 914,728.09 | 438,722.88 | 90,017.05 | | 528,749.93 | |
| Equipos de computación y software | 49,741.64 | 7,622.14 | | 57,363.78 | 49,741.64 | 7,622.14 | | 57,363.78 | |
| Vehículos. Eq.de transp.y eq.caminero mó | 53,562.50 | | | 53,562.50 | 8,166.63 | 6,999.96 | | 15,166.59 | |
| Adecuaciones a Instalaciones Matriz | 5,612.81 | 2,432.50 | | 8,045.31 | 1,795.06 | 703.13 | 2,498.19 | 3,817.75 | |
| Adecuaciones a Instalaciones P1 | 250,256.29 | 37,435.41 | | 287,691.70 | 250,256.29 | 1,555.98 | 251,812.27 | | |
| Adecuaciones a Instalaciones Dann | 24,572.06 | | | 24,572.06 | 9,946.13 | 2,457.24 | 12,403.37 | 14,625.93 | |
| Adecuaciones a Instalaciones Cumbayá | 332,646.71 | | | 332,646.71 | 57,640.63 | 33,264.72 | 90,905.35 | 275,006.08 | |
| Adecuaciones a Instalaciones Urdesa | 4,000.00 | 8,210.88 | 11,398.60 | 812.28 | 66.66 | 745.62 | | 812.28 | |
| Adecuaciones a Instalaciones Swissotel | | 3,075.63 | | 3,075.63 | | 25.63 | | 25.63 | |
| Concesión PSF | 102,690.00 | | | 102,690.00 | 17,970.75 | 10,269.00 | 28,239.75 | 84,719.25 | |
| TOTAL ACTIVOS | 1,812,053.45 | 105,275.61 | 11,398.60 | 1,905,930.46 | 926,420.04 | 165,734.75 | 4,986.19 | 1,087,168.60 | |
| | | | | | | | | 885,633.41 | |
| | | | | | | | | 818,761.86 | |

Nota 10 Cuentas por pagar

Al cierre del ejercicio, sus componentes son como sigue:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| Proveedores Servicios Básicos | - | 1,187.57 |
| Proveedores Honorarios | 3,771.72 | 6,835.24 |
| Proveedores Otros | 208,246.30 | 71,077.19 |
| Anticipo de Clientes | - | 1,785.38 |
| CXP Multicentro SA | - | 273.40 |
| Total | 212,018.02 | 81,158.78 |

Los proveedores de Honorarios, y proveedores Generales, son manejados, en un promedio general de hasta 30 días con las garantías respectivas de gerencia General.

Nota 11 Impuestos Corrientes por Pagar

A diciembre 31 de 2015 y 2014, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores SRI | 64,110.11 | 84,056.01 |
| Impuesto a la Renta por pagar | - | - |
| | 64,110.11 | 84,056.01 |

Nota 12 Obligaciones Laborales

Un detalle de Obligaciones Laborales se presenta a continuación:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Proveedores IESS | 11,094.19 | - |
| Proveedores Nomina (Sueldos, Quincena) | 2,643.46 | 829.03 |
| Decimo tercero Sueldo por Pagar | 3,626.79 | 6,087.76 |
| Decimo cuarto Sueldo por Pagar | 16,007.99 | 12,102.11 |
| Vacaciones por Pagar | 18,212.62 | 16,139.43 |
| Participación Trabajadores | - | 6,560.54 |
| Multas y Descuentos Empleados | 5,238.85 | - |
| | 56,823.90 | 41,718.87 |

Nota 13 Otras Cuentas por Pagar.

El detalle de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

Otras cuentas por pagar.

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| CxP T/C Mastercard Produbanco | 3,820.87 | (1,512.50) |
| CxP T/C Diners Club | 2,207.40 | 300.79 |
| CxP T/C Visa Banco Pichincha | 1,826.97 | (1,814.97) |
| CxP T/C Visa Bankard Bolivariano | 220.66 | 863.58 |
| CxP C/P Banco Produbanco | 33,166.67 | - |
| Depósitos por identificar | - | 4,279.32 |
| Sobregiro Banco Pichincha | 109,112.68 | 67,311.04 |
| Sobregiro Banco Produbanco | - | 18,958.81 |
| Sobregiro Banco Bolivariano | 10,302.76 | - |
| Provisional TC | - | (17,837.82) |
| CXP Empleados | - | 1,057.90 |
| Multas, descuentos empleados | - | 2,859.85 |
| CxP C/P Terceras Personas ELM | 6,011.00 | 999.00 |
| CxP C/P Terceras Personas SACE | - | 12,350.39 |
| CxP C/P Terceras Personas WDT | - | 15,919.97 |
| Anticipo de Clientes | 7,030.91 | - |
| Provisional Autoconsumo Juice Bar | (60.07) | - |
| Provisional Por Pagar (Módulos) | <u>10,916.12</u> | |
| Total | <u>184,555.97</u> | <u>103,735.36</u> |

Nota 14 Obligaciones a largo plazo con terceros

Las obligaciones a largo plazo con terceros, se encuentra conformado por:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------|
| CxP C/P Terceras Personas ELM | 999.99 | - |
| CxP C/P Terceras Personas SACE | 98,275.96 | - |
| CxP C/P Terceras Personas WDT | 370.99 | - |
| CxP L/P Banco Produbanco | <u>66,333.33</u> | |
| Total | <u>165,980.27</u> | - |

SACE: *Crédito directo de Italia*

Nota 15 Ingresos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía registra como ingresos diferidos los siguientes datos:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ingresos diferidos | <u>647,344.16</u> | <u>720,000.00</u> |
| Total | <u>647,344.16</u> | <u>720,000.00</u> |

Nota 16 Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El valor 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 periodo corriente como en periodos anteriores.

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

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Provisión Jubilación | 48,462.70 | 49,560.70 |
| Provisión Desahucio | 24,366.16 | 16,340.16 |
| Total | 72,828.86 | 65,900.86 |

(1) Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

Nota 17 Capital social

Al 31 de diciembre de 2015, el capital de la Compañía es de US\$ 240.000, el cual se encuentra dividido en 240.000 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$40,00 dólar cada una.

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|--|-----------|-----------|
| Capital Socio Wright Jijon Michelle | 40,800.00 | 40,800.00 |
| Capital Socio Grun Matalon Michelle | 12,000.00 | 12,000.00 |
| Capital Socio Emp. Inversion Sagitario | 19,200.00 | 19,200.00 |
| Capital Socio Castle Holdings, Llc. | 19,200.00 | 19,200.00 |
| Capital Wright Castro Ricardo Enrique | 19,200.00 | 19,200.00 |
| Capital Socio Wright Castro Thomas Carlo | 19,200.00 | 19,200.00 |
| Capital Socio Wright Duran Ballen Thomas | 36,000.00 | 36,000.00 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Capital Socio Wright Jijon Thomas | 12,000.00 | 12,000.00 |
| Capital Socio Wright Dueñas Melissa | 24,000.00 | 24,000.00 |
| Capital Socio Bargello Holdings, Llc. | 19,200.00 | 19,200.00 |
| Capital Socio Katya Felicia Wright Coka | 4,000.00 | 4,000.00 |
| Capital Socio Wright Bryant | 4,000.00 | 4,000.00 |
| Capital Socio Wright Coka Paul | 4,000.00 | 4,000.00 |
| Capital Socio Alcazar Holdings, LLC | 7,200.00 | 7,200.00 |
| Total | 240,000.00 | 240,000.00 |

Nota 18 Reservas

Al 31 de diciembre del 2014 las reservas están compuestas por:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Reservas Legales | 36,350.06 | 36,350.06 |
| Reservas Facultativas | 135,583.27 | 135,583.27 |
| Total | 171,933.33 | 171,933.33 |

Nota 19 Resultados Acumulados de la Adopción de NIIF

Corresponde al saldo de los ajustes realizados por el proceso de adopción de NIIF, establecidos al inicio del período de transición, cuyo saldo es de **US\$ (155.629.70)**.

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Adopción Por Primera Vez De Las Niifs | - 155,629.70 | - 155,629.70 |
| Total | - 155,629.70 | - 155,629.70 |

A continuación, la composición de ajuste NIIF:

| Cuenta | Saldo al 31/12/2012 | Ajuste NIIF | Saldo al 31/12/2014 |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| Clientes | 294,520.31 | 72,439.60 | 222,080.71 |
| Muebles y enseres | 91,792.68 | 7,952.12 | 83,840.56 |
| Maquinaria Equipos | 521,072.76 | 7,563.57 | 513,509.19 |
| Equipos de computación y software | 39,677.96 | 5,718.17 | 33,959.79 |
| Otros Activos Diferidos | 65,721.86 | 65,721.86 | - |
| Adecuaciones a Instalaciones Matriz | 6,396.98 | 784.17 | 5,612.81 |
| Adecuaciones a Instalaciones PI | 246,468.07 | 1,315.54 | 245,152.53 |
| Adecuaciones a Instalaciones Dann | 25,532.81 | 2,744.18 | 22,788.63 |
| Proveedores Otros | 93,847.93 | - 8,609.51 | 85,238.42 |
| Total Asiento NIIF | 1,385,031.36 | 155,629.69 | 1,212,182.65 |

Nota 20 Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden a la prestación de servicios de idiomas, y un detalle de estos se presenta a continuación:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| VENTAS | | |
| Local Plaza | 689,533.53 | 721,629.50 |
| Local Paseo San Francisco | 718,220.30 | 579,920.94 |
| Local Dann | 610,440.63 | 807,229.02 |
| Local Urdesa | 99,645.80 | 49,229.84 |
| Local Vitra | 18,640.00 | - |
| Ingresos diferidos 2014 | 720,000.00 | 238,634.00 |
| TOTAL INGRESOS | 2,856,480.26 | 2,396,643.30 |

Otros Ingresos

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|----------------|------------------|------------------|
| Otros Ingresos | 15,351.00 | 21,001.42 |
| Total | 15,351.00 | 21,001.42 |

Nota 21 Costo de ventas:

En los años terminados al 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|--------------------------|---------------------|------------------|
| COSTOS DIRECTOS | | |
| Inventario Inicial | - | 22,607.74 |
| Compras locales | - | 14,886.79 |
| Inventario final | - | (19,434.49) |
| Plaza de las Américas | 65,786.33 | |
| Dann Carlton | 56,284.92 | |
| Cumbayá | 70,223.44 | |
| Urdesa | 14,692.27 | |
| Total | 206,986.96 | 18,060.04 |
| COSTOS INDIRECTOS | | |
| Plaza de las Américas | 473,777.32 | |
| Dann Carlton | 450,846.06 | |
| Cumbayá | 432,849.47 | |
| Urdesa | 228,344.63 | |
| Vitra | 6,026.00 | |
| Total | 1,591,843.48 | - |
| TOTAL COSTOS | 1,798,830.44 | 18,060.04 |

Nota 22 Gastos Administrativos y Financieros:

Al 31 de diciembre los gastos Administrativos y de ventas se componen de la siguiente manera:

| Descripción | Año 2015 | Año 2014 |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| Gastos de publicidad | - | 98,188.07 |
| Honorarios profesionales | 85,852.54 | 16,738.89 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 502,896.90 | 1,089,101.39 |
| Gastos arrendamiento | - | 319,317.23 |
| Gastos de mantenimiento | - | 33,973.10 |
| Gastos por servicios básicos | 20,204.53 | 86,085.16 |

| | |
|--|---------------------|
| Gastos de suministros | 47,535.08 |
| Gastos de Depreciacion | 177,474.34 |
| Otros Gastos Administrativos | 367,433.21 |
| Gasto por impuestos, contribuciones | 12,382.30 |
| Comisiones Tarjeta de crédito | 205,096.24 |
| TOTAL DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 1,105,136.06 |
| | 2,248,228.77 |

Nota 23 Impuesto a la Renta

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 de 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, la tarifa impositiva corresponde al 22%.

Las sociedades que reinvertan 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 contando 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 el que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, es el siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|--|----------|---------|
| Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta | (28,872) | 43,737 |
| Menos 15% participación a trabajadores | - | (6,561) |
| Utilidad (pérdida) según libros después de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta | (28,872) | 37,176 |
| Más Gastos No Deducibles | 71,385 | 69,954 |
| Deducción por incremento neto de empleados | - | - |
| Menos ingresos exentos | - | - |
| Base Imponible sobre Utilidades no reinvertidas | 42,513 | 107,130 |
| Impuesto a la Renta 22% | 9,353 | 23,569 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Anticipo Calculado del Ejercicio Anterior | 19,090 | 19,887 |
| Total Impuesto a la Renta | 19,090 | 23,569 |

El movimiento del impuesto a la renta es el siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------|------------------|
| Saldo Inicial | 23,142 | - |
| Ajuste de Impuesto a la Renta año 2012 | 2,467 | - |
| Provisión del año | (19,090) | (23,569) |
| Pagos efectuados | (2,467) | - |
| Retenciones en la Fuente del año | 49,500 | 46,711 |
| Anticipos de Impuesto a la Renta | - | - |
| | 53,553 | 23,142.00 |

Nota 24. Impuesto Diferido:

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

Nota 25 Aprobación de Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados el día 20 de Marzo del 2015 por la Gerencia de la Compañía, Accionistas y Junta General.

Nota 26 Instrumentos Financieros

Los valores en libros presentados en el estado de situación financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

| | Nota | 2015 | 2014 |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| | | USD | USD |
| Activos financieros | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | Nota 5 | 565,668.15 | 554,535.92 |
| Cuentas por cobrar relacionadas y otras | Nota 6 | 25,205.52 | 110,129.51 |
| Efectivo | Nota 4 | 29,931.26 | 6,079.89 |
| Total activos Financieros | | 620,804.93 | 670,745.32 |
| Pasivos financieros | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | Nota 10 | 212,018.02 | 80,885.38 |
| Cuentas por pagar con relacionadas y socios | Nota 14 | 165,980.27 | 28,270.36 |
| Otras cuentas por pagar | Nota 13 | 184,555.97 | 74,466.00 |
| Pasivo por financiamiento | | | |
| Total pasivos Financieros | | 562,554.26 | 183,621.74 |

En el período financiero 2011, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF para PYMES 11). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de MULTICENTRO S.A., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía.

MULTICENTRO S.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Gestión de riesgo en las tasas de interés

MULTICENTRO S.A. no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero; desde el punto de vista de los activos.

c) Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para MULTICENTRO S.A. principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de perdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que MULTICENTRO S.A. no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

MULTICENTRO S.A. logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.



La Motta Enrique

Gerente



Beatriz Gualtuña

Contador