

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de  
**CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

**Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Independencia**

Somos independientes de **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

**Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, informe de comisario que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría."

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Sí, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros**

La Administración de **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Febrero 5 del 2018





Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.  
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63  
Quito-Ecuador





C.P.A. Germán Carrera G.  
SOCIO  
Registro No. 10.955

**CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo	6	14.517,53	2.319,11
Obligaciones por Cobrar	7	70.000,04	70.305,88
Pagos e Impuestos Anticipados	8	5.508,67	2.351,72
Total Activo Corriente		90.026,24	74.976,71
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad y Equipo	9	1.939,86	2.127,00
Documentos y Cuentas por Cobrar	10	210.000,00	280.000,00
Total Activo no Corriente		211.939,86	282.127,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>301.966,10</b>	<b>357.103,71</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Cuentas por Pagar Relacionados	11	-	31.342,02
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	12	58.643,45	75.628,19
Total Pasivo Corriente		58.643,45	106.970,21
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital Social	14	80.000,00	80.000,00
Reserva Legal	15	8.478,32	8.478,32
Reserva Facultativa y Estatutaria		64.237,91	64.237,91
Resultados Acumulados		97.417,27	(118.961,74)
Resultado del Ejercicio		(6.810,85)	216.379,01
Total Patrimonio de los Accionistas		243.322,65	250.133,50
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>301.966,10</b>	<b>357.103,71</b>
 <b>FRANCISCO JAVIER CRUZ P.</b> <b>PRESIDENTE ENCARGADO</b>		 <b>SUSANA RAMIREZ S.</b> <b>CONTADORA GENERAL</b>	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS:</b>			
Venta de Activos Fijos		-	779.095,13
Costo de Activos Fijos		-	(42.284,77)
Prestación de Servicios		-	1.428,57
Otros Ingresos		18.831,34	528,23
Total Ingresos		<u>18.831,34</u>	<u>738.767,16</u>
<b>EGRESOS:</b>			
Honorarios Comisiones Personas Naturales		18.292,06	21.156,25
Promoción y Publicidad		234,00	783,45
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones		752,71	1.260,23
Impuestos Municipales		2.698,00	16.405,69
Impuestos Contribuciones Otras Instituciones		637,40	332,95
Depreciación de Propiedad Planta y Equipo		187,14	6.784,13
Gastos Deterioro Propiedad Planta y Equipo		-	1.073,63
Otros Gastos Edificio Coffec		504,00	14.229,99
Gastos Financieros		81,26	652,70
Cuentas Incobrables		-	2.629,32
Participación Trabajadores		-	38.184,53
Pérdida Club Social		-	399.858,51
Otros Gastos		629,02	16.421,02
Total Egresos		<u>24.015,59</u>	<u>519.772,40</u>
<b>(Pérdida) Utilidad del Ejercicio antes de</b>			
<b>Impuesto a la Renta</b>			
		(5.184,25)	218.994,76
Impuesto a la Renta	13	1.626,60	2.615,75
<b>(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>			
		<u>(6.810,85)</u>	<u>216.379,01</u>
 <b>FRANCISCO JAVIER CRUZ P.</b> <b>PRESIDENTE ENCARGADO</b>		 <b>SUSANA RAMIREZ S.</b> <b>CONTADORA GENERAL</b>	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	POR APLICACIÓN INICIAL DE NIF	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL
						RESULTADOS ACUMULADOS ADOCIÓN NIFs	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
Saldo al 1 de enero del 2016	80.000,00	8.479,32	64.237,91	63.671,82	-	(117,67)	(101.816,39)	(17.157,85)	469.106,65
Transferencias y Resultados Acumulados	-	-	-	(63.671,82)	(102.671,81)	117,67	(17.157,85)	(17.157,85)	(755.426,16)
Pérdida Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	206.179,01	206.179,01
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	80.000,00	8.479,32	64.237,91	-	-	-	(118.962,24)	206.179,01	290.111,50
Transferencias y Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	206.179,01	(716.379,01)	-
Pérdida Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	16.400,85	16.400,85
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	80.000,00	8.479,32	64.237,91	-	-	-	97.417,27	(6,100,85)	243.322,45

FRANCISCO JAVIER CHÉREZ  
 PRESIDENTE ENCARGADO

SUSANA RAMÍREZ  
 CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros