

7.242

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

Informe de Auditoría
Al 31 de diciembre del 2007

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 13

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S. A.**, al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Marzo 2 del 2009


Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63


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

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2007
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo	3	571.70
Obligaciones por Cobrar		<u>208.80</u>
Total Activo Corriente		780.50
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, Planta y Equipo	4	97,341.07
Activos Diferidos	5	<u>46,222.80</u>
Total Activo no Corriente		<u>143,563.87</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>144,344.37</u></u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE:		
Prestamos Bancarios	6	7,206.28
Cuentas por Pagar	7	<u>52,620.00</u>
Total Pasivo Corriente		59,826.28
PASIVO A LARGO PLAZO:		
Prestamos Bancarios	6	<u>6,176.32</u>
Total Pasivo Largo Plazo		6,176.32
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		9,600.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		16,574.00
Reserva Legal	9	1,683.43
Reserva Facultativa		15,084.60
Reserva de Cpaital		61,864.37
Resultados Acumulados		(14,608.21)
Resultado del Ejercicio		<u>(11,856.42)</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>78,341.77</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>144,344.37</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	2007
INGRESOS:		
Coparticipe de Cuotas Sociales Ordinarias	g	8,734.51
Otros Ingresos		<u>509.00</u>
Total Ingresos		9,243.51
EGRESOS:		
Publicidad y Propaganda		1,021.99
Honorarios a Particulares		1,283.96
Impuestos Municipales		4,397.54
Otras Instituciones		767.69
Intereses y Comisiones		62.68
Depreciación		9,162.61
Amortización		<u>4,403.46</u>
Total Egresos		21,099.93
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>(11,856.42)</u></u>

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 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
Expresados en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2007	9,600.00	494.00	1,683.43	15,084.60	61,864.37	(14,608.21)		74,118.19
Aportes de Socios		16,080.00						16,080.00
Pérdida Neta del Ejercicio							(11,856.42)	(11,856.42)
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	9,600.00	16,574.00	1,683.43	15,084.60	61,864.37	(14,608.21)	(11,856.42)	78,341.77

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
Expresado en US Dólares Americanos**

	2007
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:	
Pérdida Neta del Ejercicio	(11.856,42)
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en efectivo</u>	
<u>Proveniente de Operaciones:</u>	
Depreciación	9.162,61
Amortización	4.403,46
VARIACION EN ACTIVOS:	
Aumento de Obligaciones por Cobrar	(88,80)
VARIACIONES EN PASIVOS:	
Aumento de Cuentas por Pagar	<u>24.218,02</u>
Efectivo (Utilizado) Proveniente de Operaciones	<u>25.838,87</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES:	
Compra de Activos Fijos	(52.024,91)
Aumento de Activos Diferidos	<u>(2.793,09)</u>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(54.818,00)</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento de Préstamos Bancarios	13.382,60
Aportes de Socios	<u>16.080,00</u>
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>29.462,60</u>
Aumento del Efectivo	483,47
Efectivo al Inicio del año	88,23
EFFECTIVO	<u><u>571,70</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
Expresadas en US Dólares Americanos**

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A., es una entidad de derecho privado, constituida en Ecuador el 18 de octubre de 1977. La Compañía tiene como objeto la organización y administración de clubes sociales, culturales o deportivos.- Por tanto, son propias de la Compañía todas las actividades conexas indicadas precedentemente y que mediata o inmediatamente se relacionen con ellas. Para el cumplimiento de sus objetivos, la Compañía podrá realizar y ejecutar toda clase de actos y contratos, actividades judiciales o extrajudiciales permitidas por las leyes.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Obligaciones por Cobrar

Corresponden a obligaciones por cobrar y depósitos en garantía, las cuales se presentan a su valor de desembolso.

d) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición. El costo se deprecia y se amortiza de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES
(Continuación.../)

Las tasas de depreciación y amortización anual de los activos aplicadas, son las siguientes:

Activo	Vida Útil (años)	Porcentaje anual
Edificios, Adecuaciones y Remodelación	20	5%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipos de Computo	5	20%
Muebles y Enseres	10	10%
<u>Activos de Operación:</u>		
Menaje y Porcelana, Floreros, Soporte de Velas, Ceniceros y Varios	5	20 %

e) Activos Diferidos

Corresponden a Programas de Computación, Adecuaciones Club 98, Adecuaciones 2001, Inauguración Piso 17, e Instalaciones de Ascensores, que se encuentra registrados a su costo de adquisición. Los mismos que son amortizados en línea recta en un periodo de cinco años, excepto instalaciones de ascensores que es a 20 años.

f) Obligaciones Financieras

Todos los préstamos están registrados al costo, considerando que fueron recibidos, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

(Espacio en blanco)

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S. A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES
(Continuación.../)

g) Ingresos

Corresponden al valor neto entre los ingresos recibidos y los egresos efectuados por el Club de Ejecutivos de Quito:

	<u>Al 31 de diciembre,</u> <u>2007</u>
Ingresos	268,540.38
Egresos	259,805.87
Valor Neto	<u>8,734.51</u>

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre,</u> <u>2007</u>
Banco Cofiec	411.40
Banco Amazonas	160.30
Total	<u>571.70</u>

(Espacio en blanco)

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S. A.

NOTA 4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>Al 31 de diciembre,</u> <u>2007</u>
<u>COSTO:</u>	
Terrenos	6,434.43
Edificios	39,756.75
Adecuaciones	133,738.50
Maquinaria y Equipo	29,022.62
Equipos de Computo	10,906.48
Muebles y Enseres	25,287.56
Obras de Arte	4,990.18
Biblioteca	548.05
Remodelación Piso 17	49,222.73
Menaje y Porcelana	2,914.87
Floreros	4.53
Soportes de Velas	10.86
Ceniceros	156.20
Varios	6,166.62
Total	<u>309,160.38</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>	
Edificios	39,756.75
Adecuaciones	110,468.84
Maquinaria y Equipo	25,925.26
Equipos de Computo	7,084.81
Muebles y Enseres	20,814.72
Remodelación Piso 17	205.09
<u>AMORTIZACION ACUMULADA:</u>	
Menaje y Porcelana	2,914.87
Floreros	4.53
Soportes de Velas	10.86
Ceniceros	156.20
Varios	4,477.38
Total	<u>211,819.31</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo Neto	<u><u>97,341.07</u></u>

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S. A.

NOTA 4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre,</u> <u>2007</u>
<u>COSTO:</u>	
Saldo Inicial	257,135.47
Adiciones	52,024.91
Bajas	-
Saldo Final	<u>309,160.38</u>
<u>DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN:</u>	
Saldo Inicial	202,656.70
Gasto del Año	9,162.61
Bajas	-
Saldo Final	<u>211,819.31</u>

NOTA 5. ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de los Activos Diferidos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre,</u> <u>2007</u>
<u>COSTO:</u>	
Programas de Computación	3,211.42
Adecuaciones Club 98	5,103.52
Adecuaciones 2001	414.29
Inauguración Piso 17	1,293.09
Instalaciones Ascensores	<u>77,872.74</u>
	87,895.06
<u>AMORTIZACIÓN ACUMULADA:</u>	
Programas de Computación	1,536.55
Adecuaciones Club 98	5,103.52
Adecuaciones 2001	414.29
Inauguración Piso 17	43.10
Instalaciones Ascensores	34,312.70
Varios	262.10
Total	<u>41,672.26</u>
	<u>46,222.80</u>
Total Activo Diferido Neto	<u><u>46,222.80</u></u>

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S. A.

NOTA 5. ACTIVOS DIFERIDOS Continuación.../

El movimiento del Activo Diferido es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre,</u> <u>2007</u>
<u>COSTO:</u>	
Saldo Inicial	85,101.97
Adiciones	2,793.09
Saldo Final	<u>87,895.06</u>
<u>AMORTIZACION:</u>	
Saldo Inicial	37,268.80
Gasto del Año	4,403.46
Saldo Final	<u>41,672.26</u>

NOTA 6. PRESTAMOS BANCARIOS

El resumen de los Préstamos Bancarios, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre,</u> <u>2007</u>	
	Corto Plazo	Largo Plazo
<u>Banco Cofiec</u>		
Préstamo por US \$ 15.000,00 con el interes anual del 16,50 % reajutable cada 90 dias vencimiento 2 de septiembre del 2009	7,206.28	6,176.32
	<u>7,206.28</u>	<u>6,176.32</u>

(Espacio en blanco)

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S. A.

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre,</u> <u>2007</u>
Visa (ii)	3,952.08
Club de Ejecutivos de Quito (ii)	24,467.15
Impuesto a la Renta	-
<u>Varios:</u>	
Municipio de Quito Impuestos 2006/07/08	7,445.00
Estilform Facturas 11639 y 12113	5,242.26
Gypsum Factura 787	2,562.91
Carlos Carrillo Instalaciones Eléctricas	2,784.24
Domizil Factura 5453	1,269.51
Carlos Chauca Aluminio y Carpinteria	1,055.60
Prosonido Factura 15528	1,007.16
Gigasystem Sistema Contabilidad	930.00
Otros	1,904.09
Total	<u><u>52,620.00</u></u>

(ii) Constituyen los valores adeudados por la compra de materiales y servicios utilizados en la remodelación del Piso 17 que fueron pagados con la Tarjeta Corporativa (Visa) y por el Club.

NOTA 8. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2007, el capital social es de US \$ 9.600,00 constituido por 300 Acciones cuyo valor nominal es de US\$ 32,00 cada una. La Compañía mantiene 255 Accionistas.

Mediante Escritura pública celebrada el 12 de febrero del 2007 ante Notario Cuadragésimo del cantón Quito **CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.** realiza aumento de capital a US \$ 60.000,00 aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 07. Q. IJ. 004856 el 29 de noviembre del 2007 e inscrito en el Registro Mercantil el 25 de marzo del 2008.

NOTA 9. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 10. CONTINGENCIA

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

NOTA 11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Marzo 2 del 2009), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.