

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresado 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 propios de la Compañía todas las actividades conexas indicadas precedentemente y que mediate 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.

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. U. 004856 el 29 de noviembre del 2007 e inscrito en el Registro Mercantil el 25 de marzo del 2008.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las 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. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF I, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Efectivo

Incluye el efectivo disponible en caja y bancos. Los sobregiros bancarios son presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación...

c) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Obligaciones por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Las propiedades, planta y equipo, excepto terrenos, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Métodos de Depreciación, Vida Útil y Valores Residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES. **Continuación...**

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Vida Útil (años)	Porcentaje anual
Edificios	40	2,5%
Adecuación Piso 17	20	5%
Muebles Equipos y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33,33%

Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del Valor de las Propiedades, Planta y Equipo

Al final de cada periodo, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

e) Impuestos

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

Impuesto Corriente:

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES, **Continuación...**

Impuesto Diferidos:

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 imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

f) Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gastos por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES, Continuación.../

g) Reconocimiento de Ingresos

Transferencia de Servicio

Los ingresos ordinarios procedentes de la transferencia de servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la prestación de los servicios;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

h) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Cofiec	1,958.00	1,958.00
Banco Amazonas	74,295.57	43.77
Total	<u>76,253.57</u>	<u>2,001.77</u>

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 4. OBLIGACIONES POR COBRAR

El resumen de Obligaciones por Cobrar, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
Club de Ejecutivos	(a)	62.545,93	-
Otras Cuentas por Cobrar		600,00	500,00
Total		<u>63.145,93</u>	<u>500,00</u>

(a) Corresponden a préstamos realizados durante el año 2013, por el Club de Ejecutivos de Quito S.A. al Club Social.

NOTA 5. PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Pagos e Impuestos Anticipados, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
Seguros Pagados por Anticipado		635,76	-
Crédito Tributario IVA		1.309,78	-
Otros Activos Corrientes		-	1.143,19
Total		<u>1.945,54</u>	<u>1.143,19</u>

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVO:</u>			
Terrenos	(i)	95.852,94	139.442,74
Edificios	(i)	201.329,39	291.757,65
Maquinaria y Equipo		10.565,09	8.420,48
Equipos de Computo		4.560,83	1.736,05
Muebles y Enseres		7.776,61	7.776,61
Obras de Arte		32.990,18	32.990,18
Total		<u>353.075,04</u>	<u>482.123,71</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>			
Edificios		22.577,27	18.574,17
Maquinaria y Equipo		5.017,91	4.199,59
Equipos de Computo		1.392,90	921,41
Muebles y Enseres		6.861,55	6.135,31
Total		<u>35.849,63</u>	<u>29.830,48</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo Neto		<u><u>317.225,41</u></u>	<u><u>452.293,23</u></u>

- (i) Mediante escritura pública celebrada el 18 de abril del 2013, ante el notario vigésimo cuarto del cantón Quito, el CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A. vende el Piso 16 y el terreno correspondiente a la compañía IMBYCSA BYC S.A., con fecha 29 de agosto del 2013 es inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Quito tomo 144, repertorio 66263.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación...

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

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	482.123,71	460.287,55
Adiciones	4.969,39	1.558,00
Retiros	-	(7.721,84)
Ventas	(134.018,06)	-
Avaluo	-	28.000,00
Saldo Final	<u>353.075,04</u>	<u>482.123,71</u>
<u>DEPRECIACIÓN:</u>		
Saldo Inicial	29.830,48	27.185,20
Gasto del Año	8.958,07	10.235,53
Retiros	-	(7.590,25)
Ventas	(2.938,92)	-
Saldo Final	<u>35.849,63</u>	<u>29.830,48</u>

(Espacio en Blanco)

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 1. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Club de Ejecutivos de Quito	-	54.257,65
Colonial Cia. De Seguros	1.439,90	666,82
Impuesto a la Renta Fuente por Pagar	5,35	-
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	-	2.685,78
IVA por Pagar	-	960,00
Participación Trabajadores (1)	8.611,15	-
Varios:		
Municipio de Quito Impuestos Años 2008-09-10	-	8.491,45
Municipio de Quito Impuestos Año 2011	-	2.850,00
Municipio de Quito Impuestos Año 2012	-	4.527,30
Carrera Gallardo F.	-	550,00
P.Busta Ponzo PCv13751	-	367,54
Total	10.056,40	75.356,54

(1) Ver Nota 9

NOTA 8. PATRIMONIO

El capital social es de US \$ 80.000,00 constituido por 400 Acciones cuyo valor nominal es de US\$ 200,00 cada una. La Compañía mantiene 290 Accionistas.

Aumento de Capital

Mediante escritura pública celebrada el 16 de noviembre del 2010, en la Notaría Trigésima Sexta del cantón Quito, escritura pública aclaratoria al aumento de capital celebrada el 4 de julio del 2011 celebrada en la Notaría Trigésima Séptima del Cantón Quito y finalmente una escritura rectificatoria del 5 de junio del 2012, en la Notaría Quinta. El CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A. realiza el aumento de capital de US \$ 60.000,00 a US \$ 80.000,00 y con fecha 13 de mayo del 2013 queda inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, repertorio número 1587 y número de inscripción 1727.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 9. PROVISIONES FINALES

El resumen de Provisiones Finales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>Participación Trabajadores y Empleados:</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	76.543,35	(12.932,76)
Participación Trabajadores	8.613,39	-
<u>Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	76.543,35	(12.932,76)
(-) Participación Trabajadores	8.613,39	-
(-) Otras Rentas Exentas	101.314,44	-
(*) Gastos no Deducibles	-	11,50
(*) Gastos Incentivos para generar Ingresos Exentos	2.887,79	-
(*) Participación Trabajadores	8.613,35	-
(-) Amortización Pérdida Tributaria Años Anteriores	19138,89	-
(Pérdida Sujeta a Amortización en Periodos Siguietes)	(41.038,47)	(12.921,26)
<u>Impuesto a la Renta</u>	-	-
Anticipo Determinando Ejercicio Fiscal Contable	(1)	2.499,22
(*) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	160,00	-
(-) Crédito Tributario años Anteriores	160,00	-
(-) Retenciones en la Fuente	-	160,00
(Saldo a Favor del Contribuyente) Impuesto a la Renta por Pagar	-	(160,00)

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 9. PROVISIONES FINALES, continuación.../

(i) Liquidación del Anticipo del Impuesto a la Renta:

	<u>Diciembre,31</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	2.499,32
Retenciones en la Fuente	160,00
Diferencia en pago Anticipo Impuesto a la Renta	26,46
Total Pago cargado al Gasto	<u>2.685,78</u>

NOTA 10. 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 11. 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 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Marzo 21 del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

(Espacio en Blanco)