

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
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 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.

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.

Aumento de Capital

Mediante escritura pública celebrada el 16 de noviembre del 2010, en la Notaria Trigésima Sexta del cantón Quito, escritura pública aclaratoria al aumento de capital celebrada el 4 de julio del 2011 celebrada en la Notaria Trigésima Séptima del Cantón Quito y finalmente una escritura rectificatoria del 5 de junio del 2012, en la Notaria 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.

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 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,

Continuación...

b) Efectivo

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

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, Vidas Útiles 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 período, 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 de base 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 imponderables 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 período.

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:

| | Diciembre 31, | |
|----------------|-----------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Banco Cofiec | 1,958.00 | 1,958.00 |
| Banco Amazonas | 2,236.72 | 74,295.57 |
| Total | <u>4,194.72</u> | <u>76,253.57</u> |

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 4. OBLIGACIONES POR COBRAR

El resumen de Obligaciones por Cobrar, es como sigue:

| | | Diciembre 31, | |
|--------------------------|-------|-------------------|------------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Club de Ejecutivos | (a) | 105.789,66 | 62.545,93 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 600,00 | 600,00 |
| Total | | <u>106.389,66</u> | <u>63.145,93</u> |

(a) Corresponde al valor pendiente de pago al 31 de diciembre del 2014 y 2013, de los préstamos realizados por el Club de Ejecutivos de Quito S.A. al Club Social, dichos préstamos son autorizados por el Directorio. La tasa de interés es del 9% anual, sobre los valores adeudados a la Sociedad Anónima.

NOTA 5. PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

| | | Diciembre 31, | |
|--------------------------------|-----|------------------|-----------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Seguros Pagados por Anticipado | | 634,67 | 635,76 |
| Crédito Tributario IVA | | 4.405,59 | 1.309,78 |
| L.R.F. Retenido Empresa | | 159,03 | - |
| Otros Anticipos Entregados | (b) | 5.513,96 | - |
| Total | | <u>10.713,25</u> | <u>1.945,54</u> |

(b) Corresponden a los anticipos entregados a Luis Enrique Jácome Ordoñez para la elaboración de una estructura metálica

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

| | Diciembre 31, | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2014 | 2013 |
| <u>ACTIVO:</u> | | |
| Terrenos | 95,852.94 | 95,852.94 |
| Edificios | 201,329.39 | 201,329.39 |
| Maquinaria y Equipo | 15,789.05 | 10,565.09 |
| Equipos de Computación | 4,560.83 | 4,560.83 |
| Muebles y Enseres | 12,626.61 | 7,776.61 |
| Obras de Arte | 32,990.18 | 32,990.18 |
| Total | <u>363,149.00</u> | <u>353,075.04</u> |
| <u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u> | | |
| Edificios | 28,841.08 | 22,577.27 |
| Maquinaria y Equipo | 6,072.78 | 5,017.91 |
| Equipos de Computación | 2,640.31 | 1,392.90 |
| Muebles y Enseres | 7,295.04 | 6,861.55 |
| Total | <u>44,849.21</u> | <u>35,849.63</u> |
| Total Propiedad, Planta y Equipo Neto | <u><u>318,299.79</u></u> | <u><u>317,225.41</u></u> |

El 18 de abril del 2013, mediante escritura pública celebrada 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:

| | Diciembre 31 | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 |
| <u>COSTO:</u> | | |
| Saldo Inicial | 353,075.04 | 482,123.71 |
| Adiciones | 10,073.96 | 4,969.39 |
| Ventas | - | (134,018.06) |
| Saldo Final | <u>363,149.00</u> | <u>353,075.04</u> |
| <u>DEPRECIACIÓN:</u> | | |
| Saldo Inicial | 35,849.63 | 29,830.48 |
| Gasto del Año | 8,999.58 | 8,958.07 |
| Ventas | - | (2,938.92) |
| Saldo Final | <u>44,849.21</u> | <u>35,849.63</u> |

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

| | Diciembre 31 | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Colonial Cia. de Seguros | 693,00 | 1,439.90 |
| Impuesto a la Renta Fuente por Pagar | 0,59 | 5,35 |
| IVA por Pagar | 954,18 | - |
| Participación Trabajadores por Pagar | 8,611,15 | - |
| Participación Trabajadores (i) | - | 8,611,15 |
| Total | <u>10,258,92</u> | <u>10,056,40</u> |

(i) Ver Nota 10

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

El resumen de Cuentas por Pagar Relacionados, es como sigue:

| | Diciembre 31 | |
|--------------------------|-----------------|----------|
| | 2014 | 2013 |
| Ponce Martínez Alejandro | 1,000.00 | - |
| Ruñazo Arcos José María | 1,000.00 | - |
| Paco | 1,000.00 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | <u>3,000.00</u> | <u>-</u> |

NOTA 9. 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.

(Espacio en Blanco)

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.**NOTA 10. PROVISIONES FINALES**

El resumen de Provisiones Finales es como sigue:

| | Diciembre 31. | |
|---|---------------|-------------|
| | 2014 | 2013 |
| <u>Participación Trabajadores y Empleados:</u> | | |
| (Pérdida) Utilidad del Ejercicio | (22.081,55) | 76.543,55 |
| Participación Trabajadores | - | 8.611,15 |
| <u>Impuesto a la Renta:</u> | | |
| (Pérdida) Utilidad del Ejercicio | (22.081,55) | 76.543,55 |
| (-) Participación Trabajadores | - | 8.611,15 |
| (-) Otras Rentas Excentas | - | 101.314,44 |
| (+) Gastos no Deducibles | - | - |
| (+) Gastos Incurredos para generar Ingresos Excentos | - | 2.867,31 |
| (+) Participación Trabajadores | - | 8.611,15 |
| (-) Amortización Pérdidas Tributarias Años Anteriores | - | 19135,89 |
| (Pérdida Sujeta a Amortización en Períodos Sigüientes) | (22.081,55) | (41.039,47) |
| Impuesto a la Renta | - | - |
| Anticipo Determinado Ejercicio Fiscal Corriente | (i) 5.181,10 | 2.499,32 |
| (+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago | - | 160,00 |
| (-) Crédito Tributario años Anteriores | - | 160,00 |
| (-) Retenciones en la Fuente | - | - |
| (Saldo a Favor del Contribuyente) Impuesto a la Renta por Pagar | - | - |

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.

NOTA 10. PROVISIONES FINALES, continuación.../

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

| | Diciembre 31, | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 3,181.10 | 2,499.32 |
| Retenciones en la Fuente | - | 160.00 |
| Diferencia en pago Anticipo Impuesto a la Renta | - | 26.46 |
| Total Pago cargado al Gasto | 3,181.10 | 2,685.78 |

NOTA 11. 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 12. 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.

Situación Legal

Hasta la fecha de elaboración de nuestro informe no hemos recibido respuesta por parte del asesor legal respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera del Club de Ejecutivos de Quito S.A.

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Abril 01 del 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.