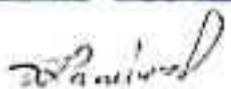


CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresado en US Dólares Americanos

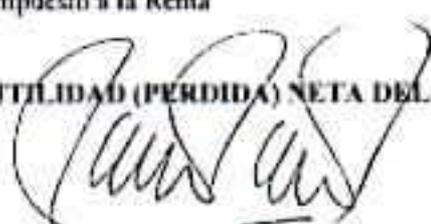
ACTIVO	NOTAS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6	2,319.11	1,604.25
Obligaciones por Cobrar	7	70,305.88	115,641.91
Pagos e Impuestos Anticipados	8	2,351.72	4,783.17
Total Activo Corriente		74,976.71	122,029.33
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y Equipo	9	2,127.00	316,056.37
Documentos y Cuentas por Cobrar	10	280,000.00	-
Total Activo no Corriente		282,127.00	316,056.37
TOTAL ACTIVO		357,103.71	438,085.70
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar Relacionados	11	31,342.02	6,557.73
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	12	75,628.19	22,347.22
Total Pasivo Corriente		106,970.21	28,905.05
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social		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
Reserva de Capital		-	62,871.82
Reserva por Valuación		-	312,671.41
Resultados Acumulados Adopción NIIFs	14	-	(117.07)
Resultados Acumulados		(118,961.74)	(101,803.89)
Resultado del Ejercicio		216,379.01	(17,157.85)
Total Patrimonio de los Accionistas		250,133.50	409,180.65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		357,103.71	438,085.70


FRANCISCO JAVIER CRUZ P.
VICEPRESIDENTE


SUSANA RAMIREZ S.
CONTADORA GENERAL

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 2016
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2016	2015
INGRESOS:			
Venta de Activos Fijos		779,095.13	-
Costo de Activos Fijos		(42,284.77)	-
Prestación de Servicios		1,428.57	5,827.88
Otros Ingresos		528.23	-
Total Ingresos		738,767.16	5,827.88
EGRESOS:			
Honorarios Comisiones Personas Naturales		21,156.25	2,200.00
Promoción y Publicidad		783.45	-
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones		1,260.23	-
Seguros y Reaseguros		-	1,037.75
Impuestos Municipales		16,405.69	6,331.66
Impuestos Contribuciones Otras Instituciones		332.95	44.01
Depreciación de Propiedad Planta y Equipo		6,784.13	9,485.91
Gastos Deterioro Propiedad Planta y Equipo		1,073.63	-
Otros Gastos Edificio Cofice		14,229.99	-
Gastos Financieros		652.70	666.87
Cuentas Incobrables		2,629.32	-
Participación Trabajadores		38,184.53	-
Pérdida Club Social		399,858.51	-
Otros Gastos		16,421.02	561.20
Total Egresos		519,772.40	20,327.40
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta		218,994.76	(14,499.52)
Impuesto a la Renta	13	2,615.75	2,658.33
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		216,379.01	(17,157.85)
 FRANCISCO JAVIER CRUZ P. VICEPRESIDENTE		 SUSANA RAMIREZ S. CONTADORA GENERAL	

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 2016
Expresado en US Dólares Americanos**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESELTADOS ACUMULADOS			TOTAL
					PERDIDAS POR OPERACIONES	RESELTADOS ACUMULADOS	RESELTADOS DEL EJERCICIO	
Saldo a 1ro. Enero del 2011	400000	60000	640000	620000	316000	(17000)	757200	620150
Transferencias y Positivos Acumulados	-	-	-	-	-	-	220000	220000
Transferencias Negativas	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja y Bancos más Depósitos y otros por el Banco Capitalizadora	-	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(20000)

Saldo al 31 de Diciembre del 2016	400000	60000	640000	620000	316000	100000	1000000	670000
Transferencias y Positivos Acumulados	-	-	-	-	-	-	100000	100000
Porcentaje del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	100000

Saldo al 31 de Diciembre del 2016

400000 60000 640000 620000 316000 100000 1000000 670000

[Signature]
 JEAN DOUGLAS CHEFF
 PRESIDENTE

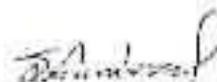
Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	23,647.38	(3,424.37)
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(22,932.52)	8,076.39
Efectivo Proveniente de Operaciones	714.86	4,652.01
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento Propiedades, Planta y Equipos	-	(7,242.49)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	-	(7,242.49)
Aumento (Disminución) del Efectivo	714.86	(2,590.47)
Efectivo al Inicio del Año	1,604.25	4,194.72
EFFECTIVO	2,319.11	1,604.25



FRANCISCO JAVIER CRUZ P.
VICIPRESIDENTE



SUSANA RAMIREZ S.
CONTADORA GENERAL

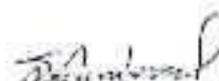
Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	27,647.38	(3,424.37)
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(22,932.52)	8,076.39
Efectivo Proveniente de Operaciones	714.86	4,652.01
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento Propiedades, Planta y Equipos	-	(7,242.49)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	-	(7,242.49)
Aumento (Disminución) del Efectivo	714.86	(2,590.47)
Efectivo al Inicio del Año	1,604.25	4,194.72
EFFECTIVO	<u>2,319.11</u>	<u>1,604.25</u>



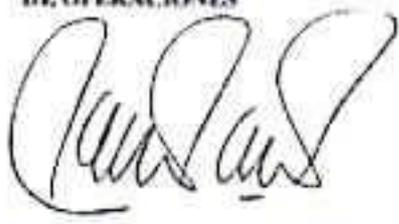
FRANCISCO JAVIER CRUZ P.
VICIPRESIDENTE



SUSANA RAMIREZ S.
CONTADORA GENERAL

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 2015
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	216,379.01	(17,157.85)
Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:		
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	6,784.13	9,485.91
Deterioro Propiedad, Planta y Equipo	1,073.63	-
Provisión Participación Trabajadores	38,184.53	-
Provisión Impuesto a la Renta	2,645.75	2,658.33
Venta de Activos Fijos	(711,939.32)	-
Costo de Activos Fijos	42,584.77	-
Pérdida Crédito Social	399,858.51	-
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Aumento Obligaciones por Cobrar	(3,180.46)	(9,222.25)
Disminución Pagos e Impuestos Anticipados	2,431.45	5,930.08
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento Cuentas por Pagar Relacionados	(6,557.73)	3,557.74
Aumento Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	12,480.59	9,430.07
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES	<u>714.86</u>	<u>4,652.02</u>
		
FRANCISCO JAVIER CRUZ, E. VICIPRESIDENTE		
		
		SUSANA RAMIREZ, S. -CONTADORA GENERAL-

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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A., es una entidad de derecho privado, constituida en Ecuador el 18 de octubre de 1977.

La Sociedad tiene como objeto la organización y administración de clubes sociales, culturales o deportivos - Por tanto, son propias de la Sociedad todas las actividades conexas indicadas precedentemente y que mediata o inmediatamente se relacionen con ellas. Para el cumplimiento de sus objetivos, la Sociedad podrá realizar y ejecutar toda clase de actos y contratos, actividades judiciales o extrajudiciales permitidas por las leyes.

Venta de los Inmuebles ubicados en el Edificio Cofiec

Mediante Escritura Pública N° 2016-17-01-032-P02680 de Fecha 5 de Octubre 2016, ante Notaría Trigésima Segunda del cantón Quito, se celebra la escritura pública de compraventa otorgada por CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A., a favor de IMBYCSA INMOBILIARIA & MERCANTIL, BYC SOCIEDAD ANONIMA por US \$ 600,000,00 Piso 17 alícuota 4,1779%, Piso 18 Alícuota 4,1779%, Bodega ubicada en el segundo subsuelo alícuota 0,8788%, Estacionamientos 20, 21 y 22 alícuota 0,1224% que forman parte del Edificio denominado CÓFIEC de la parroquia Santa Prisca del cantón Quito provincia Pichincha ubicado en la intersección de la Avenida Patria y Amazonas con fecha 1 de Noviembre del 2016 queda inscrita la presente escritura en el registro de la Propiedad del Distrito Metropolitano de Quito.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros de CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 6 de febrero del 2017, por parte del Representante Legal de la Sociedad y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración 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. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

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 períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación.

(Espacio en Blanco)

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en US Dólares Americanos)

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

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejecutivos iniciados a partir de</u>
NIC 7	Las entidades deben explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación	1 de enero 2017
NIC 12	Las entidades aplican la contabilidad del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectivo	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10	1 de enero 2018
NIIF 2	Las entidades aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros)	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de costos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o basada en una moneda extranjera	1 de enero 2018

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Continuación.../

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sociedad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sociedad.

2.3 Efectivo

El efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Sociedad mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Sociedad solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por Obligaciones por Cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recursos de terceros	-	6,557.72
Menos: Efectivo	<u>(2,319.11)</u>	<u>(1,604.25)</u>
Deuda neta	<u>(2,319.11)</u>	<u>4,953.48</u>
Total patrimonio	<u>288,318.03</u>	<u>409,180.65</u>
Capital total	<u>285,998.92</u>	<u>414,134.13</u>
Ratio de apalancamiento	-0.8%	1.2%

5. Instrumentos Financieros

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Cofiec	-	-
Banco Amazonas	2,306.58	1,604.25
Caja General	12.53	-
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>2,319.11</u>	<u>1,604.25</u>

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 7. OBLIGACIONES POR COBRAR

El resumen de Obligaciones por Cobrar, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Club de Ejecutivos (i)	-	113,734.75
Otras Cuentas por Cobrar	305.55	1,907.16
YMBICSA Inmobiliaria Mercantil (ii)	<u>70,000.00</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>70,305.55</u></u>	<u><u>115,641.91</u></u>

- (i) Corresponden a los préstamos realizados por el Club de Ejecutivos de Quito S.A. al Club Social, dichos préstamos son autorizados por el Directorio. Estos saldos no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago, pero son exigibles en cualquier momento.

Al 31 de diciembre del 2016, el valor de US \$ 368,576.49 adeudado por el Club Social fue reconocido como pérdida mediante aprobación de la Junta General de Accionistas de fecha 8 febrero del 2013 (Ratificación de la resolución Directorio, sobre el otorgamiento de la garantía de la Sociedad Anónima al club social)

- (ii) Corresponden a valores pendientes de cobro por la venta de 6 inmuebles a IMBYCSA INMOBILIARIA & MERCANTIL BYC SOCIEDAD ANONIMA que serán pagados en 60 cuotas iguales sin intereses pagaderos mensualmente a partir del 1 de enero del 2017. Ver Nota 1 Venta de los Inmuebles ubicados en el Edificio Coltec

NOTA 8. PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros Pagados por Anticipado	-	633.33
Crédito Tributario IVA	2,213.29	4,033.28
I.R.F. Retenido Empresa	138.43	116.56
Total	<u><u>2,351.72</u></u>	<u><u>4,783.17</u></u>

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.
 (Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 9. PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de la Propiedad y Equipo es el siguiente:

	Terranos	Edificios	Máquinaa y Equipo	Equipo de Computo	Muebles y Escritorio	Utens de Arto	Total
Al 1 de enero de 2015							
Costo	95,852.94	208,220.79	13,789.03	8,560.83	42,626.61	52,990.18	363,149.08
Depreciación acumulada	-	(28,841.08)	(6,072.78)	(2,513.31)	(7,292.01)	-	(44,719.18)
Valor en libros	95,852.94	179,379.71	7,716.25	6,047.52	35,334.60	52,990.18	318,429.90
Movimiento 2015							
Adiciones	-	6,892.40	-	350.00	-	-	7,242.40
Depreciación	-	(6,283.47)	(1,308.04)	(1,066.84)	(997.56)	-	(9,655.91)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	95,852.94	179,988.64	6,408.21	5,330.68	25,337.04	52,990.18	310,906.65
Al 31 de Diciembre de 2016							
Costo	95,852.94	208,221.88	15,389.02	4,910.83	42,626.61	32,990.18	329,991.46
Depreciación acumulada	-	(32,224.22)	(7,382.82)	(5,732.12)	(7,992.00)	-	(53,331.16)
Valor en libros	95,852.94	175,997.66	8,006.20	1,178.71	34,634.61	32,990.18	273,659.30
Movimiento 2016							
Adiciones	-	-	(3,001.70)	(4,560.83)	(12,309.59)	(71,779.99)	(91,652.11)
Venta	-	3,224.53	7,244.15	3,291.12	2,746.91	-	16,706.71
Depreciación	-	-	241.29	204.12	71.26	1,010.19	1,527.86
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	95,852.94	179,222.19	5,245.69	8,713.95	27,142.37	34,000.37	271,587.31
Al 31 de Diciembre de 2016							
Costo	-	287.75	-	291.00	317.01	1,610.19	2,505.95
Depreciación acumulada	-	(146.47)	-	(45.52)	(245.60)	-	(437.59)
Valor en libros	-	141.28	-	245.48	71.41	1,610.19	2,069.36

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 9. PROPIEDAD Y EQUIPO Continucción.../

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del Club de Ejecutivos de Quito S.A. realizada el 28 de marzo del 2016, en segunda convocatoria. Los accionistas acuerdan autorizar al Directorio proceder con la venta y enajenación de los 6 inmuebles que conforman el inmueble del edificio Cofiec los mismos que son vendidos a IMBYCSA INMOBILIARIA & MERCANTIL, BYC SOCIEDAD ANONIMA Ver Nota 1 Venta de los Inmuebles ubicados en el Edificio Cofiec

NOTA 10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Documentos y Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	2016	2015
YMBICSA Inmobiliaria Mercantil	280,000.00	-
Total	<u>280,000.00</u>	<u>-</u>

Corresponden a valores pendientes de cobro por la venta de 6 inmuebles a IMBYCSA INMOBILIARIA & MERCANTIL, BYC SOCIEDAD ANONIMA que serán pagados en 60 cuotas iguales sin intereses pagaderos mensualmente a partir del 1 de enero del 2017. Ver Nota 1 Venta de los Inmuebles ubicados en el Edificio Cofiec

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

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

	2016	2015
Club de Ejecutivos	31,342.02	-
Ponce Martínez Alejandro	-	1,000.00
Ramazo Arcos José María	-	1,000.00
Paco	-	1,000.00
Sernaira	-	1,000.00
Cotto Patiño Martínez	-	1,000.00
Conceal	-	1,000.00
Intereses por Pagar	-	557.73
Total	<u>31,342.02</u>	<u>6,557.73</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el valor de US \$ 31,342,02 fue reconocido como pérdida mediante aprobación de la Junta General de Accionistas de fecha 8 febrero del 2013 (Ratificación de la resolución Directorio, sobre el otorgamiento de la garantía de la Sociedad Anónima al club social)

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	2016	2015
Municipio del Distrito Metropolitano de Quito	11,490.00	6,331.66
Jacor Cia. Ltda.	-	1,530.16
Landeta Miño Jorge Alberto	-	675.00
Metromedical Cia. Ltda	-	744.00
Ponce Martínez Alejandro	47.00	1,334.19
Qbe Seguros Colonial S.A.	-	1,159.74
Rotero Carrera & Asociados Cia. Ltda.	-	97.99
Bonelli Sebastián Alejandro	-	375.90
Seguranza Cia. Ltda.	-	744.00
Superintendencia de Compañías	-	44.01
Impuesto a la Renta Fuente por Pagar	80.00	0.17
IVA por Pagar	112.00	699.35
Participación Trabajadores por Pagar	8,611.15	-
Participación Trabajadores por Pagar (&)	38,184.53	8,611.15
Provisión de Gastos	12,933.41	-
Carmen Susana Ramirez Sola	4,140.00	-
Otros	30.10	-
Total	<u>75,628.10</u>	<u>22,347.32</u>

(&) Ver Nota 13

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 a 2016 están sujetos a una posible fiscalización.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA Continuación.../

b) Conciliación tributaria-contable

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cálculo Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	254,563.54	(14,499.52)
13% Participación Trabajadores	38,184.55	-
<u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad (Pérdida) después de Participación	254,563.54	(14,499.52)
(-) Otras Rentas Eventuales	711,929.22	-
(-) Gastos Incurredos Generación Ingresos Eventuales	21,768.12	-
Amortización de Pérdidas Tributarias años anteriores	62,640.89	-
(+) Gastos No Deducibles	399,838.51	-
Base Imponible	-	-
Base Impuesto a la Renta	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado	-	-
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	2,615.75	2,638.33
Impuesto a la Renta	<u>2,615.75</u>	<u>2,638.33</u>

NOTA 14. 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 Sociedad mantiene 290 Accionistas.

NOTA 15. 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 Sociedad. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 16. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sociedad.

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

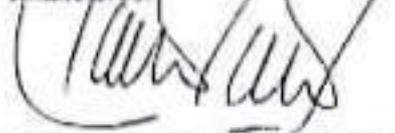
La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Sociedad, si hubiera consideraciones de impuestos, estas y los correspondientes intereses y multas serían imputables a la Sociedad.

Situación Legal

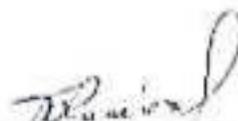
Hasta la fecha de elaboración de nuestro informe no hemos recibido respuesta por parte del asesor legal respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera del Club de Ejecutivos de Quito S.A.

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



FRANCISCO JAVIER CRUZ P.
VICEPRESIDENTE



SUSANA RAMIREZ S.
CONTADORA GENERAL