

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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 Notaria 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 alicuota 4.1779%, Piso 18 Alicuota 4.1779%, Bodega ubicada en el segundo subsuelo alicuota 0.8788%, Estacionamientos 20, 21 y 22 alicuota 0.1224% que forman parte del Edificio denominado COFIEC 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 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 10 de enero del 2018, por parte del Representante Legal de la Sociedad y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

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 periodos 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 2017
 (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 ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base reversible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transmisiones 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 enmiendas 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" relativos 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 casi todos 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 usada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

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.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Continuación.../

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por Cuentas por Pagar Relacionados. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Sociedad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sociedad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) **Obligaciones por Cobrar:** Estas cuentas corresponden a montos adeudados por préstamos realizados a terceros relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Continuación...

- (i) Cuentas por pagar Relacionados: Son obligaciones de pago por capital recibido en el curso normal de los negocios.

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Sociedad establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Sociedad no ha tenido indicios de deterioro en sus Obligaciones por Cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sociedad especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a anticipos a terceros y crédito tributario a favor de la Sociedad por Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

2.6 Propiedades y Equipo

Las propiedades y equipo son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, así como también costos internos realizados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y otros necesarios para llevar a cabo la inversión.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Continuación.../

2.9 Provisiones

La Sociedad registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones se muestran en el rubro provisiones.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por ventas en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos por ventas son reconocidos de la siguiente forma:

- (i) El monto de la venta puede ser medido confiablemente,
- (ii) Los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable,
- (iii) Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Sociedad,
- (iv) Los riesgos y beneficios fueron totalmente transferidos al comprador.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Recursos de terceros	-	-
Menos: Efectivo	<u>(14.517,53)</u>	<u>(2.319,11)</u>
Deuda neta	<u>(14.517,53)</u>	<u>(2.319,11)</u>
Total patrimonio	<u>243.322,65</u>	<u>250.133,50</u>
Capital total	<u>228.805,12</u>	<u>247.814,39</u>
Ratio de apalancamiento	-0,8%	-0,9%

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:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	14.517,53	-	2.319,11	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	-	-	-	-
Total activos financieros	<u>14.517,53</u>	<u>-</u>	<u>2.319,11</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Largo Plazo	-	-	-	-
Anticipo de Clientes	-	-	-	-
Proveedores	-	-	-	-
Total pasivos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

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>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Amazonas	14,483,34	2,306,58
Caja General	<u>34,19</u>	<u>12,53</u>
Total	<u><u>14,517,53</u></u>	<u><u>2,319,11</u></u>

NOTA 7. OBLIGACIONES POR COBRAR

El resumen de Obligaciones por Cobrar, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar	-	305,88
YMBICSA Inmobiliaria Mercantil (i)	<u>70.000,04</u>	<u>70.000,00</u>
Total	<u><u>70.000,04</u></u>	<u><u>70.305,88</u></u>

- (i) 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

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 8. PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario IVA	4.758,67	2.213,29
I.R.F. Retenido Empresa	-	138,43
Otros Anticipos Entregados	750,00	-
	<u>5.508,67</u>	<u>2.351,72</u>
Total	<u>5.508,67</u>	<u>2.351,72</u>

(Espacio en blanco)

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Municipio del Distrito Metropolitano de Quito	19.675,46	11.490,00
Ponce Martinez Alejandro	-	47,00
Retención en la Fuente por Pagar	356,12	80,00
IVA por Pagar	427,34	112,00
Participación Trabajadores por Pagar	-	8.611,15
Participación Trabajadores por Pagar (&)	38.184,53	38.184,53
Provisión de Gastos	-	12.933,41
Carmen Susana Ramirez Sola	-	4.140,00
Otros	-	30,10
	<u>58.643,45</u>	<u>75.628,19</u>
Total	<u>58.643,45</u>	<u>75.628,19</u>

(&) Ver Nota 13

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 a 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

(Espacio en blanco)

CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

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

b) Conciliación tributaria-contable

	2017	2016
<u>Cálculo Participación Trabajadores:</u>		
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(5.184,25)	254.563,54
15% Participación Trabajadores	-	38.184,53
<u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u>		
(Pérdida) Utilidad después de Participación Trabajadores	(5.184,25)	254.563,54
(-) Otras Rentas Exentas	-	711.939,22
(+) Gastos Incurridos Generación Ingresos Exentos	-	21.769,12
Amortización de Pérdidas Tributarias años anteriores	-	63.640,89
(+) Gastos No Deducibles	-	399.858,51
Base Imponible	-	-
Base Impuesto a la Renta	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado	-	-
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	1.626,60	2.615,75
Impuesto a la Renta	1.626,60	2.615,75

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 2017
(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, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Sociedad.

Situación Legal

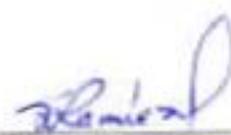
Hasta la fecha de elaboración de nuestro informe no hemos recibido respuesta por parte del asesor legal respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera del Club de Ejecutivos de Quito S.A.

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.
PRESIDENTE ENCARGADO



SUSANA RAMIREZ S.
CONTADORA GENERAL