

CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2015**

ÍNDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-4
3. Estados de Situación Financiera	5-6
4. Estados de Resultados Integrales	7
5. Estados de Cambios en el Patrimonio	8
6. Estados de Flujos de Efectivo	9-10
7. Notas a los Estados Financieros	11

**CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2015**

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólar estadounidense
S.R.L.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
I.S.D.	-	Impuesto a la Salida de Divisas
CLUB	-	Club, social, cultural y deportivo Los Chillos
Compañía	-	Chillo Club Campestre S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.

Quito DM – Ecuador, Abril 6 de 2016

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del CHILLO CLUB CAMPESTRE que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otro auditor, cuya opinión con fecha 6 de febrero de 2015 no contiene salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Pedro Ponce Carrasco E9-25
y Av. 6 de Diciembre,
Edif. Multiapoyo, Piso 9
Quito, Ecuador

PBX +593 2 3530 204
www.uhyassurance.ec

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A. al 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, de conformidad con la Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	2015 (US\$)	2014 (US\$)
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	9,609	987
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión (Nota 4)	36,079	-
Activos por impuestos corrientes (Nota 5)	51,113	85,242
Inventario	3,317	-
Otros activos	11,431	2,752
Total activo corriente	111,549	88,981
Activo no corriente		
Propiedad, mobiliario y equipo (Nota 6)	6,749,673	6,684,471
Activos por impuestos diferidos	1,112	1,228
Total activo no corriente	6,750,785	6,685,699
Total Activos	6,862,334	6,774,680

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo	2015 (US\$)	2014 (US\$)
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 7)	492,330	596,668
Otras obligaciones corrientes (Nota 8)	10,856	39,731
Anticipo clientes (Nota 9)	36,700	-
Otros pasivos (Nota 10)	67,956	-
Total pasivo corriente	607,842	636,399
Pasivo no corriente		
Pasivo por impuestos diferidos	-	363,228
Total pasivo no corriente	-	363,228
Total Pasivo	607,842	999,627
Capital (Nota 11)	1,960	1,960
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 11)	155,002	43,626
Reserva legal (Nota 11)	2,402	2,402
Reserva facultativa y estatutaria (Nota 11)	7,610	7,610
Otros resultados integrales (Nota 11)	5,845,216	5,845,216
Resultados acumulados:		
Resultados acumulados	(16,416)	(16,686)
Reserva de capital	275,499	275,499
Superávit donado	9,984	9,984
Superávit de capital	4,511	4,511
Resultado acumulado adopción NIIF	(36,112)	(399,339)
Resultado del ejercicio	4,836	270
Total Patrimonio	6,254,492	5,775,053
Total pasivo y patrimonio	6,862,334	6,774,680

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015 (US\$)	2014 (US\$)
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 12)	312,757	176,188
Gastos administrativos (Nota 13)	(286,879)	(131,120)
Utilidad bruta en ventas	25,878	45,068
Gastos financieros	(12,346)	(5,201)
Utilidad ordinaria	13,532	39,867
Ganancias	200	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	13,732	39,867
Impuesto a la Renta (Nota 8)	(8,896)	(39,597)
Ganancia neta del periodo	4,836	270
Utilidad neta por participación	2.47	0.14

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Resultados Acumulados								Total US \$	
		Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados	Superávit	Aplicación de NIIF	Reserva de Capital		Resultados Acumulados
Saldo al 01 de enero de 2014	(US \$)	1,960	-	2,379	7,610	5,845,216	14,495	(36,112)	275,295	(16,163)	6,094,680
Apropiación de reserva legal		-	-	23	-	-	-	-	-	(23)	-
Aportes futuras capitalizaciones		-	43,626	-	-	-	-	-	-	-	43,626
Transferencia a reserva de capital		-	-	-	-	-	-	-	204	(204)	-
Ajuste de impuestos diferidos		-	-	-	-	-	-	(363,227)	-	(296)	(363,523)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-	270	270
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(US \$)	1,960	43,626	2,402	7,610	5,845,216	14,495	(399,339)	275,499	(16,416)	5,775,053
Aportes futuras capitalizaciones		-	111,376	-	-	-	-	-	-	-	111,376
Ajuste de impuestos diferidos		-	-	-	-	-	-	363,227	-	-	363,227
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-	4,836	4,836
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(US \$)	1,960	155,002	2,402	7,610	5,845,216	14,495	(36,112)	275,499	(11,580)	6,254,492

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015 (US\$)	2014 (US\$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de la prestación de servicios	313,250	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(306,555)	(42,615)
Otras (salidas) de efectivo	43,404	(24)
Efectivo neto procedente/(utilizado) en actividades de operación	50,099	(42,639)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad, mobiliario y equipo	(152,852)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(152,852)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo de accionistas	111,376	43,626
Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento	111,376	43,626
Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	8,623	987
Saldo al inicio del año	987	-
Efectivo y sus equivalentes al final del año	9,609	987

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015 (US\$)	2014 (US\$)
Resultado integral del año	4,836	270
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación	87,650	87,477
Ajustes por gastos en provisiones	328	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	8,896	39,597
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	184
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	(36,407)	12,425
Activos por impuestos corrientes	34,129	1,346
Inventarios	(3,317)	-
Otros activos	(8,563)	-
Cuentas por pagar comerciales	(104,338)	(144,008)
Otras cuentas por pagar	(37,771)	(39,930)
Otros pasivos	67,956	-
Anticipos de clientes	36,700	-
Flujos de efectivo netos procedentes/(utilizados) en actividades de operación	50,099	(42,639)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Constitución y Objeto

La Compañía fue constituida el 14 de septiembre de 1978 en Quito, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de noviembre del mismo año. Su objeto social es la promoción y fomento de actividades sociales, culturales y deportivas, la creación de centros sociales, culturales y deportivos, así como comprar, vender, adquirir a cualquier título bienes inmuebles, pudiendo asociarse a otras compañías constituidas o a constituirse, adicionalmente podrá celebrar actos comerciales, civiles e industriales que tengan relación con el objeto social de la Compañía.

Con fecha el 28 de febrero de 1996, la Compañía cambió su domicilio y reformó sus estatutos, pudiendo establecer sucursales o agencias en uno o varios lugares dentro y fuera de la República del Ecuador.

La Compañía mantiene un Convenio de Asociación con el CLUB SOCIAL, CULTURAL Y DEPORTIVO LOS CHILLOS (parte relacionada sin fines de lucro), el cual tiene por objeto el promocionar especialmente entre sus socios el deporte, la cultura, la actividad social y todo lo que permita el desarrollo humano, social y familiar de sus asociados, (Ver Nota 15).

El convenio establecido entre las partes, viabiliza a que los miembros del Club que hayan cancelado los valores que les son facturados puedan hacer uso de las instalaciones y canchas deportivas de la Compañía, así como permite que una parte de los costos de mantenimiento de las mismas sean provistas por el Club, las cuales son asumidas por la Compañía.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 2 de diciembre del 2014 aprobó el plan de inversiones 2014-2015, a ser financiando en parte con un aporte para futuras capitalizaciones entregado por los accionistas de la Compañía, cuya recaudación se faculta realizarla a través de la Administración del Club. Adicionalmente, se faculta que los miembros del Club que no son accionistas de la Compañía, puedan realizar dicho aporte mismo que será considerado como un pasivo en la Compañía para una futura compra de acción.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros del **CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.**, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Estados financieros.-

Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Moneda funcional y de prestación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidas en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

De acuerdo a la explicación que antecede, se reconoce como efectivo y sus equivalentes, a todos los documentos de alta liquidez que mantiene la Compañía al momento de la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero con base a los servicios prestados al cierre, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero de parte del beneficiario del mencionado servicio.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

Inventarios

Corresponden principalmente a materiales que son usados para el mantenimiento de las instalaciones.

Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registran principalmente seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Propiedades y equipo.-

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo son valoradas al costo de adquisición.

El costo de propiedad, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de dismantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las partidas de activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, mobiliario y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 a 50 años
Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Maquinaria y equipo	10 años
Canchas	20 a 50 años

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos 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 los activos.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar a corto y largo plazo

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- b) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

Impuesto a la renta

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 imponderables o deducibles y partidas que nunca 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.

Para los años 2015 y 2014, la tarifa general del impuesto a la renta aplicable a la Compañía es del 22% sobre las utilidades gravables.

Impuestos 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 imponderables. Se reconocerá un 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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.

Los impuestos corriente y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuestos también se reconoce fuera del resultado.

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes pasa su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acurdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos activos en los siguientes casos:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Amortización futura de pérdidas tributarias- Carried-Forward.

Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital, Aportes futuras capitalizaciones, Reservas y Resultados Acumulados.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios se registran cuando se prestan mediante la emisión de facturas.

Los ingresos ordinarios se originan por la facturación a los miembros por el uso de instalaciones y las canchas deportivas de la Compañía. Los aportes extraordinarios que realicen los accionistas se registrarán con cargo al patrimonio según lo estipulado en los estatutos de la Compañía.

Gastos

Se reconocen de acuerdo a lo establecido en el marco conceptual, observando los principios del devengo y el de correlación del ingreso con el gasto, para ser reconocidos deberá observarse que exista alta probabilidad para la entidad de que deba desprenderse de recursos y que puedan medirse fiablemente.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de efectivo y equivalentes es como sigue:

(Ver página siguiente)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Bancos	9,609	987
Total	<u>9,609</u>	<u>987</u>

(4) Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Cuentas por cobrar socios	30,789	-
Otras cuentas por cobrar	5,618	-
(-) Provisión de dudoso cobro	(328)	-
Total	<u>36,079</u>	<u>-</u>

El movimiento de la provisión por incobrable es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	(328)	-
	<u>(328)</u>	<u>-</u>

(5) Activos por impuestos corrientes

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Crédito tributario (I.V.A.)	39,559	41,823
Crédito tributario (I.R.)	9,841	7,187
Anticipo impuesto a la renta	1,713	36,232
Total	<u>51,113</u>	<u>85,242</u>

(6) Propiedad, mobiliario y equipo

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Terreno	4,172,845	4,172,845
Canchas	134,803	134,803
Maquinaria y equipo	162,919	123,344
Muebles y enseres	109,037	103,376
Edificios	2,532,882	2,425,266
Equipos de computación	12,604	12,604
Construcción en curso	3,180	3,180
(-) Depreciación acumulada propiedad, mobiliario y equipo	(378,597)	(290,947)
Total	<u>6,749,673</u>	<u>6,684,471</u>

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipo es como se muestra a continuación

(Ver página siguiente)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Terreno	Canchas	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Edificios	Equipos de computación	Construcción en curso	TOTAL US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	4,172,845	134,803	123,344	103,376	2,425,266	12,604	3,180	6,975,418
Adiciones	-	-	39,575	5,661	107,616	-	-	152,852
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4,172,845	134,803	162,919	109,037	2,532,882	12,604	3,180	7,128,270
Depreciación acumulada								
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	(32,653)	(68,661)	(177,029)	(12,604)	-	(290,947)
Depreciación	-	-	(9,790)	(13,594)	(64,266)	-	-	(87,650)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	(42,443)	(82,255)	(241,295)	(12,604)	-	(378,597)
Total neto								6,749,673

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

		Diciembre 31	
		2015	2014
		(en US \$)	
Proveedores		22,778	-
Relacionada	Nota 14	469,552	596,668
Total		<u>492,330</u>	<u>596,668</u>

(8) Otras obligaciones corrientes

Un resumen de las otras obligaciones corrientes es como sigue:

		Diciembre 31	
		2015	2014
		(en US \$)	
Retención IR por pagar		132	23
Retención IVA por pagar		1,828	111
Impuesto a la renta		8,896	39,597
		<u>10,856</u>	<u>39,731</u>

Para el 2015 y 2014 una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(Ver página siguiente)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Utilidad del Ejercicio	13,732	39,867
Menos: 15% participación trabajadores	-	-
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gas tos no deducibles	26,703	3,130
Utilidad Gravable	40,435	42,997
Impuesto a la renta causado	8,896	9,459
Pago impuesto a la renta		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	4,512	39,597
Impuest a la renta cargado a resultados	8,896	39,597
Crédito Tributario generado por anticipo		
Menos: Anticipo de Impuesto a la renta pagado	(1,713)	(36,232)
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(9,841)	(3,524)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(3,822)	(3,663)
Saldo a favor del contribuyente	(6,480)	(3,822)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Anticipos de clientes

Un resumen de los Anticipos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Anticipo cuotas Diners	27,628	-
Anticipo cuotas socios	4,905	-
Anticipo uso de instalaciones	4,167	-
Total	<u>36,700</u>	<u>-</u>

(10) Otros pasivos

Un resumen de los Otros pasivos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US \$)	
Otras cuentas por pagar	67,956	-
	<u>67,956</u>	<u>-</u>

(11) Patrimonio de los accionistas

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue de US\$ 1,960 constituido por 700 acciones ordinarias y nominativas de US\$2.80 cada una, totalmente pagadas.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) Reserva facultativa

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionista se aprueba transferir el saldo de utilidades retenidas para la creación de la Reserva facultativa. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo.

d) Aporte futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2015 se realizó un aporte por US\$ 111.376 dando un total en la cuenta de US\$ 155.002.

e) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, excepto por los ajustes provenientes de la adopción de las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Norma Internacional de Información Financiera que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(12) Ingresos

Un resumen de los ingresos es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	(en US \$)	
Mantenimiento concesión uso de instalaciones	277,571	-
Arrendamiento	35,186	176,188
	<u>312,757</u>	<u>176,188</u>

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Gastos Operativos

El gasto operativo de la Compañía conformado por valores que están relacionados directamente a la operación y que han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención:

		Diciembre 31	
		2015	2014
		(en US \$)	
Gastos administrativos	(13.1)	286,879	131,120
Gastos financieros		12,346	5,201
		<u>299,225</u>	<u>136,321</u>

(13.1) Un resumen de los Gastos Administrativos es como sigue:

		Diciembre 31	
		2015	2014
		(en US \$)	
Honorarios		9,374	2,771
Servicios básicos		17,923	-
Depreciaciones		87,651	87,477
Otros		2,888	96
Transporte		210	-
Impuestos, contribuciones y otros		51,216	38,206
Publicidad		-	818
Arrendamiento		4,770	-
Legales		-	1,151
Mantenimiento		100,021	601
Lubricantes y combustibles		11,118	-
Mantenimiento canchas		1,380	-
Provisión incobrables		328	-
		<u>286,879</u>	<u>131,120</u>

(14) Cuentas por partes relacionadas

Un detalle de las partes relacionadas es como se muestra a continuación:

(Ver página siguiente)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Club Deportivo Los Chillos
Saldo al 31 de diciembre de 2014	596,668
Abono cuentas por pagar Club los Chillos	(239,800)
Facturación al Club por Mantenimiento de Instalaciones	106,063
Gastos pagados por Club Los Chillos	87,267
Recaudaciones realizadas por Club Los Chillos	(51,621)
Reembolso de gastos por compra de combustible	7,887
Arriendo de bienes muebles e inmuebles	(36,912)
Total	<u>469,552</u>

(15) Convenio de cooperación institucional

Con fecha 15 de abril del 2015, se firmó un Convenio de Cooperación Institucional con el Club Social, Cultural y Deportivo Los Chillos, con el objeto de reciliar de mutuo acuerdo el convenio suscrito el 15 de diciembre de 2012.

- El Club Social, Cultural y Deportivo Los Chillos, deja desde esta fecha de asumir la responsabilidad de pago de los impuestos, tasas y contribuciones; obligaciones que corresponderán cancelarlas y atenderlas directamente al CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.
- Se cancela cualquier fee que por la concesión de ese derecho, el CLUB SOCIAL Y DEPORTIVO paga o deba pagar al CHILLO S.A.

Esta resciliación, no contempla la obligación de satisfacer entre las partes ningún derecho económico, ni aún a título de indemnización; por lo que las empresas renuncian a presentar cualquier reclamación en este sentido.

El convenio antes mencionado se rescinde y se celebra un nuevo convenio con fecha 15 de abril de 2015, mediante el cual la Compañía y el Club Social y Deportivo, realizan una alianza estratégica que faculta a que los miembros del CLUB SOCIAL, puedan hacer uso de sus instalaciones siempre y cuando cancelen el canon establecido por este concepto y cumplan con las condiciones y montos que establezca el Directorio de la Compañía, así como permite que la Compañía por cuenta propia,

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

con terceros o con el apoyo del CLUB SOCIAL Y DEPORTIVO, pueda realizar el mantenimiento de las instalaciones y la administración de la compañía, para lo cual se acordarán los montos y condiciones en las cuales se presenten estos servicios.

El CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A., por cuenta propia, con terceros o con el apoyo del CLUB SOCIAL Y DEPORTIVO, podrá realizar el mantenimiento de las instalaciones y la administración de la compañía, para lo cual se acordarán los montos y condiciones en las cuales se presenten estos servicios.

(16) Otros Aspecto Relevantes

Aspectos tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- c) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- d) El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- e) Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
 - El ingreso será el valor real de la enajenación.
 - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- f) Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.

(17) Contingentes

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene varias demandas judiciales con el señor Eduardo Aguiar Falconí por diferentes conceptos, el juicio interpuesto por la Compañía se encuentra en término de prueba a criterio de su asesor legal, la Compañía tiene poca probabilidad de éxito en el reclamo planteado. A la fecha de este informe no se dispone de la resolución final de este asunto.

(18) Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2015 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

(19) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia el 18 de marzo de 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.