

CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2017 y 2016

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

CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2017

ÍNDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-5
3. Estados de Situación Financiera	6
4. Estados de Resultados Integrales	7
5. Estados de Cambios en el Patrimonio	8
6. Estados de Flujos de Efectivo	9-11
7. Notas a los Estados Financieros	12

CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2017

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	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
IESBA	-	International Ethics Standards Board for Accountants
CLUB	-	Club, Social, Cultural y Deportivo Los Chillos
Compañía	-	Chillo Club Campestre S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A. al 31 de diciembre de 2017, 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 2017, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. La administración es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera del CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
 - 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros

o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

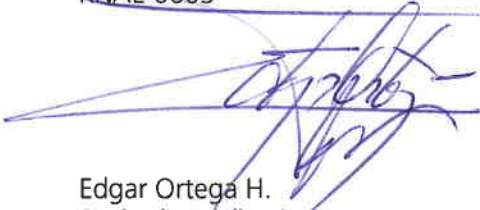
9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A., como agente de percepción y retención; por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.

RNAE 0603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito DM, 16 de Febrero de 2018

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	2017	2016
	(US\$)	(US\$)
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	522	61,593
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión de cuentas de dudoso cobro (Nota 4)	29,512	30,327
Activos por impuestos corrientes (Nota 5)	16,391	32,981
Inventario	7,866	6,135
Otros activos	23,486	20,291
Total activo corriente	77,776	151,327
Activo no corriente		
Propiedad, mobiliario y equipo (Nota 6)	6,639,487	6,694,857
Total activo no corriente	6,639,487	6,694,857
Total Activos	6,717,264	6,846,184

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Carlos Crespo
Gerente General



Tania Arias
Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
	(US\$)	(US\$)
Pasivo		
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 7)	183,962	235,794
Obligaciones con Instituciones Financieras (Nota 8)	49,792	64,767
Otras obligaciones corrientes (Nota 9)	11,202	15,177
Pasivos acumulados (Nota 10)	2,596	-
Anticipo clientes (Nota 11)	42,558	41,368
Otros pasivos (Nota 12)	30,993	43,646
Total pasivo corriente	321,103	400,751
Pasivo no corriente		
Obligaciones con Instituciones Financieras (Nota 8)	55,681	105,473
Total pasivo no corriente	55,681	105,473
Total Pasivo	376,784	506,225
Patrimonio		
Capital (Nota 13)	1,960	1,960
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 13)	234,454	233,250
Reservas (Nota 13)	10,012	10,012
Superávit por revalorización de propiedades, mobiliario y equipo (Nota 13)	5,845,216	5,845,216
Resultados acumulados: (Nota 13)	249,521	241,191
Resultado del ejercicio	(683)	8,330
Total Patrimonio	6,340,480	6,339,959
Total pasivo y patrimonio	6,717,264	6,846,184

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Carlos Crespo
Gerente General


Tania Arias
Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
	(US\$)	(US\$)
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 14)	529,762	452,217
Gastos administrativos (Nota 15)	(534,794)	(434,773)
Utilidad bruta en ventas	(5,033)	17,444
Gastos financieros	(17,883)	(8,511)
Utilidad ordinaria	(22,916)	8,933
Otros ingresos	26,438	12,265
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,522	21,198
Impuesto a la Renta (Nota 9)	(4,205)	(12,868)
(Pérdida)/Utilidad neta del periodo	(683)	8,330
(Pérdida)/utilidad neta por acción	(0.98)	11.90

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Carlos Crespo
Gerente General


Tania Arias
Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Resultados Acumulados

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

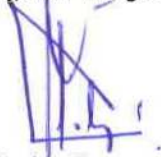

Carlos Crespo
Gerente General

Tania Arias
Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	552,804	458,457
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(495,867)	(591,272)
Otras (salidas) de efectivo	(23,347)	(32,094)
Efectivo neto procedente/(utilizado) en actividades de operación	<u>33,589</u>	<u>(164,909)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, mobiliario y equipo	(31,098)	(31,595)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(31,098)</u>	<u>(31,595)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiamiento préstamo a corto plazo	(14,974)	64,767
Financiamiento préstamo a largo plazo	(49,792)	105,473
Aporte en efectivo de accionistas	1,204	78,248
Efectivo neto (utilizado)/procedente en actividades de financiamiento	<u>(63,563)</u>	<u>248,488</u>
(Disminución)/Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>(61,072)</u>	<u>51,984</u>
Saldo al inicio del año	<u>61,593</u>	<u>9,609</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>522</u></u>	<u><u>61,593</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Carlos Crespo
Gerente General


Tania Arias
Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>
Resultado integral del año	<u>(683)</u>	<u>8,330</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	86,468	86,410
Provisiones de incobrables	5,400	16,445
Participación trabajadores	622	-
Impuesto a la renta	4,205	12,868
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	(4,585)	(10,693)
Activos por impuestos corrientes	16,591	18,132
Inventarios	(1,731)	(2,818)
Otros activos	(3,195)	(8,860)
Cuentas por pagar comerciales	(51,832)	(256,536)
Otras cuentas por pagar	(8,179)	(8,547)
Pasivos acumulados	1,974	-
Otros pasivos	(12,655)	(24,309)
Anticipos de clientes	1,190	4,668
Flujos de efectivo netos procedentes/(utilizados) en actividades de operación	<u><u>33,589</u></u>	<u><u>(164,909)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Carlos Crespo
Gerente General


Tania Arias
Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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 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 17).

El convenio establecido entre las partes, viabiliza a que los miembros del Club que se encuentren habilitados, puedan hacer uso de las instalaciones y canchas deportivas de la Compañía y viabiliza para que los costos de mantenimiento de las mismas provistos por el Club, sean asumidas por la Compañía.

(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 2017 y 2016.

Estados financieros.-

Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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 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 mantenidos 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.

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.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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, mobiliario 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 Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento 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.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.- para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, en la fecha de transición a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades., año 2011, por la medición de dichas partidas, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo al 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 2017 y 2016

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

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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 el año 2017 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%.

Por el año 2016, las disposiciones vigentes a esa fecha establecieron que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

A partir del año 2018, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2017 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

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

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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.

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 corrientes 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 impuesto 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 acuerdo 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.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

- 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.
- 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.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de efectivo y equivalentes es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US-\$)	
Caja	-	153
Bancos	522	61,440
	<u>522</u>	<u>61,593</u>

(4) Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Cuentas por cobrar socios	32,502	41,331
Otras cuentas por cobrar	6,566	2,662
Anticipo Proveedores	6,060	2,047
(-) Provisión de dudoso cobro	(15,616)	(15,713)
	<u>29,512</u>	<u>30,327</u>

El movimiento de la provisión por incobrables es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Saldo inicial	(15,713)	(328)
Provisión del año	(5,400)	(16,445)
Recuperación	5,497	1,060
	<u>(15,616)</u>	<u>(15,713)</u>

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(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:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Crédito tributario (I.V.A.)	868	14,121
Crédito tributario (I.R.)	15,522	12,529
Anticipo impuesto a la renta	-	6,331
	<u>16,391</u>	<u>32,981</u>

(6) Propiedad, mobiliario y equipo

Un resumen de propiedad, mobiliario y equipo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Terreno	4,172,845	4,172,845
Edificios	2,569,447	2,532,882
Canchas	134,803	134,803
Maquinaria y equipo	174,439	171,239
Muebles y enseres	114,836	114,174
Equipos de computación	19,256	14,050
Construcción en curso	5,336	19,872
(-) Depreciación acumulada	(551,476)	(465,008)
propiedad, mobiliario y equipo	<u>6,639,487</u>	<u>6,694,857</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 2017 y 2016

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

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>
Terreno	4,172,845	-	4,172,845	-	-	4,172,845
Edificios	2,532,882	-	2,532,882	4,588	31,977	2,569,447
Canchas	134,803	-	134,803	-	-	134,803
Maquinaria y equipo	162,919	8,320	171,239	3,200	-	174,439
Muebles y enseres	109,037	5,137	114,174	662	-	114,836
Equipos de computación	12,604	1,446	14,049	5,207	-	19,256
Construcción en curso	3,180	16,692	19,872	17,441	(31,977)	5,336
	7,128,270	31,595	7,159,864	31,098	-	7,190,962
Depreciación acumulada	(378,597)	(86,410)	(465,008)	(86,468)	-	(551,476)
Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada	6,749,673		6,694,857			6,639,487

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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	
		2017	2016
		(en US \$)	
Proveedores		13,658	22,698
Relacionada	Nota 16	170,304	213,096
		<u>183,962</u>	<u>235,794</u>

(8) Obligaciones con instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

		Diciembre 31	
		2017	2016
		(en US \$)	
Diners Club	(1)	105,473	150,000
Tarjetas de crédito		-	20,240
		<u>105,473</u>	<u>170,240</u>

(1) Préstamo concedido a 36 meses con una tasa de interés del 11.23%, utilizado para realizar inversiones y realizar pagos emergentes, se entregó la hipoteca de un terreno del área de hípica, avaluado en US\$ 1'000,999 como parte de la garantía.

(9) Otras obligaciones corrientes

Un resumen de las otras obligaciones corrientes es como sigue:

(Ver página siguiente)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Retención IR por pagar	811	217
Retención IVA por pagar	3,866	2,092
Impuesto a la renta	4,205	12,868
Con el I.E.S.S	2,321	
	<u>11,202</u>	<u>15,177</u>

Para el 2017 y 2016 una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Utilidad del Ejercicio	<u>4,144</u>	<u>21,198</u>
Menos: 15% participación trabajadores	(622)	-
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles	19,422	37,293
Más ó menos: Otras partidas conciliatorias		
Remuneraciones y beneficios sociales por incremento neto de empleo	(3,831)	-
Utilidad Gravable	<u>19,113</u>	<u>58,491</u>
Impuesto a la renta causado	<u>4,205</u>	<u>12,868</u>
Pago impuesto a la renta		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	6,331
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>4,205</u>	<u>12,868</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>4,205</u>	<u>6,535</u>
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(9,530)	(8,708)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(5,992)	(3,822)
Saldo a favor	<u>(11,317)</u>	<u>(5,995)</u>

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(10) Pasivos acumulados

Un resumen de los pasivos acumulados se presenta a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Décimo tercero	892	-
Décimo cuarto	1,082	-
15% participación trabajadores	622	-
	<u>2,596</u>	<u>-</u>

(11) Anticipos de clientes

Un resumen de los Anticipos es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Anticipo cuotas Diners	35,919	37,323
Anticipo cuotas socios	5,520	1,571
Anticipo derechos de uso	1,120	2,474
	<u>42,558</u>	<u>41,368</u>

(12) Otros pasivos

Los otros pasivos comprenden provisiones que se hacen por concepto de energía eléctrica, pago de impuestos municipales y arriendos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de US\$ 30,993 y US\$ 43,646 respectivamente.

(13) Patrimonio de los accionistas

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Reserva facultativa

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionista celebrada el 7 de mayo de 2010 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 2017 se realizó un aporte por US\$ 1,204 dando un total en la cuenta de US\$ 234,454.

e) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 del 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.

(14) Ingresos

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

(Ver página siguiente)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Mantenimiento concesión uso de instalaciones	506,973	448,708
Contrato inicial concesión uso de instalaciones	22,788	3,509
	<u>529,762</u>	<u>452,217</u>

(15) 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	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(en US \$)	
Gastos administrativos	(15.1)	534,794	434,773
Gastos financieros		17,883	8,511
		<u>552,677</u>	<u>443,284</u>

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

(Ver página siguiente)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Transporte	1,794	1,188
Servicios básicos	45,557	36,842
Publicidad	5,706	170
Provisión Incobrables	5,400	16,445
Otros	11,936	6,938
Mantenimiento canchas	9,217	7,620
Mantenimiento	114,133	119,070
Lubricantes y combustibles	36,683	50,771
Legales	309	208
Impuestos, contribuciones y otros	73,144	81,807
Honorarios	12,260	12,827
Gastos de personal	113,566	-
Depreciaciones	86,468	86,411
Arrendamiento	18,000	14,475
15% participación trabajadores	622	-
	534,794	434,773

(16) Cuentas por partes relacionadas

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

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Cuentas y documentos por pagar (Nota 7)		
Club Social deportivo y cultural Los Chillos		
Saldo inicial	213,096	469,552
Abono cuentas por pagar	(42,500)	(271,506)
Facturación por	58,955	76,232
Mantenimiento de		
Pago gastos realizados por	79,169	8,440
cuenta del Club		
Recaudaciones realizadas	(138,416)	(69,622.36)
	<u>170,304</u>	<u>213,096</u>

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(17) Convenio de cooperación institucional

Con fecha 15 de abril del 2015, se celebra un nuevo convenio mediante el cual la Compañía y el Club, realizan una alianza estratégica que faculta a que los miembros del CLUB, 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 CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A. por cuenta propia, con terceros o con el apoyo del CLUB SOCIAL, CULTURAL Y DEPORTIVO LOS CHILLOS, 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.

(18) 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:

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

- 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.

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.

(19) Activos contingentes

Con fecha 19 de febrero de 2018 el síndico del Club informó que se ha planteado demandas a los socios morosos, a efectos de que se logre recuperar el valor de US\$ 13,609 correspondiente a cartera vencida.

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

Desde el 31 de diciembre de 2017 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.

(21) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración el 2 de febrero de 2018 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.