

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 asumidos 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.

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.

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

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 imaterial.

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 impositivos 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 Dollarización 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 país y los establecimientos permanentes 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 impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable

(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- DGECGC15-00000012 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.

(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, contemplen 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 2017	Diciembre 31 2016
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 2017	Diciembre 31 2016
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 2017	Diciembre 31 2016
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:

	2017	2016
	Diciembre 31	Diciembre 31
	(en US \$)	(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:

	2017	2016
	Diciembre 31	Diciembre 31
	(en US \$)	(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>Redasificaciones</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	<u>6,749,673</u>		<u>6,694,857</u>			<u>6,639,487</u>

(7) Cuentas y documentos por pagar

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

	2017	2016
Diciembre 31		
Proveedores	13,658	22,698
Relacionada	170,304	213,096
Nota 16	183,962	235,794

(8) Obligaciones con instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	2017	2016
Diciembre 31		
Diners Club	105,473	150,000
Tarjetas de crédito	-	20,240
(1)	105,473	170,240

(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 hipica, 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\$)

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

	2017	2016
	Diciembre 31	Diciembre 31
	(en US \$)	(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.5	2,321	
	<u>11,202</u>	<u>15,177</u>

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

(10) Pasivos acumulados

Un resumen de los pasivos acumulados se presenta a continuación:

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

(11) Anticipos de clientes

Un resumen de los Anticipos es como sigue:

	2017	2016
Diciembre 31		
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>
(en US \$)		

(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

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)

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

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

(15)

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:

	2017	2016
	Diciembre 31	Diciembre 31
	(en US \$)	(en US \$)
Gastos administrativos	534,794	434,773
Gastos financieros	17,883	8,511
(15.1)	552,677	443,284

(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\$)

	2017	2016
	Diciembre 31	Diciembre 31
	(en US \$)	(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
Lubrificantes 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:

	2017	2016
	Diciembre 31	Diciembre 31
	(en US \$)	(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	79,169	8,440
Pago gastos realizados por	(138,416)	(69,622.36)
cuenta del Club		
Recaudaciones realizadas		
170,304		213,096

(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 consideraran 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 consideraran 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 revaluados, 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 imputada 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.

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 vendida.

(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.