

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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, permite a los miembros del Club que se encuentren habilitados 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 2018 y 2017.

Estados financieros.-

Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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 2018 y 2017

(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.

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 2018 y 2017

(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 2018 y 2017

(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.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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 imposables 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 2018 y 2017 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25% y 22%, respectivamente, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% (25% para el año 2017) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%, (25% para el año 2017).

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dólarización 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. No

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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 imponibles. 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.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

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 reestimación 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.

Según la Resolución NAC-DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, se 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 vigente, según corresponda el caso.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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 hasta 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, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes 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 y desmantelamientos.
- 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
- Provisiones por beneficios de jubilación y patronal y desahucio

Pago mínimo de impuesto a la renta. – Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2018, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2019, y conforme a las reforma introducida al literal e) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 309, del 21 de agosto de 2018, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado. El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva.

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 e inmediatamente procede 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.

Gastos

Se reconocen de acuerdo a lo establecido con la Norma de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, 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 2018 y 2017

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

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de efectivo y equivalentes es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Caja	175	-
Bancos	36,721	522
	<u>36,896</u>	<u>522</u>

(4) Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Cuentas por cobrar socios	35,573	32,502
Otras cuentas por cobrar	6,720	6,566
Anticipo Proveedores	11,117	6,060
(-) Provisión de dudoso cobro	(18,846)	(15,616)
	<u>34,564</u>	<u>29,512</u>

El movimiento de la provisión por incobrables es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Saldo inicial	(15,616)	(15,713)
Provisión del año	(3,900)	(5,400)
Baja	669	-
Recuperación	-	5,497
	<u>(18,846)</u>	<u>(15,616)</u>

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Crédito tributario (I.V.A.)	3,044	868
Crédito tributario (I.R.)	9,625	15,522
Crédito tributario años anteriores	11,317	-
	<u>23,987</u>	<u>16,391</u>

(6) Propiedad, mobiliario y equipo

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

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Terreno	4,172,845	4,172,845
Edificios	2,605,188	2,569,447
Canchas	134,803	134,803
Maquinaria y equipo	207,105	174,439
Muebles y enseres	120,674	114,836
Equipos de computación	21,617	19,256
Construcción en curso	37,142	5,336
(-) Depreciación acumulada propiedad, mobiliario y equipo	(640,182)	(551,476)
	<u>6,659,192</u>	<u>6,639,487</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 2018 y 2017

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

Cuenta	Saldo	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo	Adiciones	Saldo
	31/12/2016			31/12/2017		31/12/2018
Terreno	4,172,845	-	-	4,172,845	-	4,172,845
Edificios	2,532,882	4,588	31,977	2,569,447	35,741	2,605,187
Canchas	134,803	-	-	134,803	-	134,803
Maquinaria y equipo	171,239	3,200	-	174,439	32,667	207,106
Muebles y enseres	114,174	662	-	114,836	5,838	120,674
Equipos de computación	14,049	5,207	-	19,256	2,361	21,616
Construcción en curso	19,872	17,441	(31,977)	5,336	31,806	37,143
	<u>7,159,864</u>	<u>31,098</u>	<u>-</u>	<u>7,190,962</u>	<u>108,412</u>	<u>7,299,374</u>
Depreciación acumulada	<u>(465,008)</u>	<u>(86,468)</u>	<u>-</u>	<u>(551,476)</u>	<u>(88,707)</u>	<u>(640,182)</u>
Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada	<u>6,694,857</u>			<u>6,639,487</u>		<u>6,659,192</u>

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en US \$)	
Proveedores		24,375	13,658
Relacionada	Nota 16	170,021	170,304
		<u>194,397</u>	<u>183,962</u>

(8) Obligaciones con instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en US \$)	
Corto plazo			
Préstamo bancario	(1)	55,681	49,792
Crédito Diners Club	(2)	<u>20,746</u>	<u>-</u>
Largo plazo			
Préstamo bancario	(1)	-	55,681
Crédito Diners Club	(2)	<u>49,254</u>	<u>-</u>
		<u>125,681</u>	<u>105,473</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, como parte de la garantía.

(2) Corresponde a un crédito por el valor de US\$ 70,000 el cual tiene como destino la mejora de activos fijos.

(9) Otras obligaciones corrientes

Un resumen de las otras obligaciones corrientes es como sigue:

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Retención IR por pagar	664	811
Retención IVA por pagar	4,778	3,866
IVA por pagar	4,456	-
Impuesto a la renta	7,611	4,205
Con el I.E.S.S	1,200	2,321
	<u>18,710</u>	<u>11,202</u>

Para el 2018 y 2017 una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Utilidad del Ejercicio	<u>11,213</u>	<u>4,144</u>
Menos: 15% participación trabajadores	(1,682)	(622)
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles	16,734	19,422
Más ó menos: Otras partidas conciliatorias Remuneraciones y beneficios sociales por incremento neto de empleo	-	(3,831)
Utilidad Gravable	<u>26,265</u>	<u>19,113</u>
Impuesto a la renta causado	<u>6,566</u>	<u>4,205</u>
Pago impuesto a la renta Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	7,611	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>7,611</u>	<u>4,205</u>
Saldo pendiente de pago	-	4,205
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(9,625)	(9,530)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(11,317)	(5,992)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(13,332)</u>	<u>(11,317)</u>

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Décimo tercero	348	892
Décimo cuarto	942	1,082
Fondos de reserva	90	-
15% participación trabajadores	1,682	622
	<u>3,062</u>	<u>2,596</u>

(11) Anticipos de clientes

Un resumen de los Anticipos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Anticipo cuotas Diners	36,561	35,919
Anticipo cuotas socios	1,992	5,520
Anticipo derechos de uso	509	1,120
	<u>39,062</u>	<u>42,558</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 2018 y 2017 fue de US\$ 61,404 y US\$ 30,993 respectivamente.

(13) Patrimonio de los accionistas

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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 2018 se realizó un aporte por US\$ 2,600 dando un total en la cuenta de US\$ 237,054.

e) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

(14) Ingresos

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

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Mantenimiento concesión uso de instalaciones	534,572	506,973
Concesión uso instalaciones	28,834	22,788
	<u><u>563,406</u></u>	<u><u>529,762</u></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:

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

		Diciembre 31	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en US \$)	
Gastos administrativos	(15.1)	559,289	534,794
Gastos financieros		14,981	17,883
		<u>574,269</u>	<u>552,677</u>

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

		Diciembre 31	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en US \$)	
Gastos de personal		119,539	113,566
Mantenimiento		108,770	114,133
Depreciaciones		88,707	86,468
Impuestos, contribuciones y otros		74,098	73,144
Servicios básicos		48,810	45,557
Honorarios		40,388	12,260
Lubricantes y combustibles		25,304	36,683
Arrendamiento		20,492	18,000
Otros		9,011	11,936
Mantenimiento canchas		8,651	9,217
Publicidad		6,157	5,706
Provisión incobrables		3,900	5,400
Transporte		3,759	1,794
15% participación trabajadores		1,682	622
Legales		11	309
Gastos de gestión		10	-
		<u>559,289</u>	<u>534,794</u>

(16) 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 2018 y 2017

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

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US \$)	
Saldo inicial	170,304	213,096
Abono cuentas por pagar Club los Chillos	(34,757)	(101,747)
Cargos por mantenimiento de instalaciones	34,475	58,955
	<u>170,021</u>	<u>170,304</u>

(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) Activos contingentes

Con fecha 4 de febrero de 2019 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\$ 18,446 correspondiente a cartera vencida.

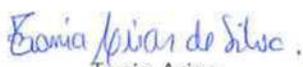
(19) Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2018 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.

(20) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración el 28 de enero de 2019 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.


Carlos Crespo
Gerente General


Tania Arias
Contadora General