

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 18).

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 2019 y 2018.

Estados financieros.-

Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 reduce 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 2019 y 2018

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

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:

Activo	Vida útil
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 2019 y 2018

(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 2019 y 2018

(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.

Obligaciones financieras a corto plazo y largo plazo

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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.

Provisiones por beneficios a empleados

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 20 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

El costo de los beneficios definidos para empleados (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en el estado de ingresos, costos y gastos.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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 imponibles 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 2019 y 2018 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25%, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a aquellas participaciones en cuya cadena de propiedad existan entidades que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y cuyo beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%. 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 2018 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 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.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la 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.

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
- 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

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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.

A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2019, y conforme 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.

Según la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

Contribución única y temporal

Mediante la promulgación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se establece la creación de una "Contribución Única y Temporal" a ser cancelada hasta el mes de marzo de los años 2020, 2021 y 2022. La contribución para cada año será calculada acorde a los Ingresos Gravados del ejercicio fiscal 2018 según las siguientes tarifas:

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

<u>Ingresos Gravados</u>		<u>Tarifa</u>
<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>(%)</u>
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

La Contribución total anual, no podrá superar el 25% del impuesto a la renta causado del año 2018

Sobre la base anteriormente indicada, los estados financieros adjuntos, no incluyen el registro de la obligación generada para la contribución a ser cancelada en ellos años 2020, 2021 y 2022 debido a que en el año 2018 la Compañía no superó el millón de ingresos.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Bases técnicas

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31/12/2019</u>	
Tasa de descuento	8.21%	a)
Tasa de rendimiento de activos	N/A	
Tasa de incremento salarial	1.50%	
Tasa pasiva referencial	11.80%	
Tabla de rotación promedio	11.80%	
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	

- (a) Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera, modificación a la NIIF 19, párrafo 83, relacionado con las Suposiciones Actuariales: tasa de descuento: El tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del período sobre el que se informa.

El estudio actuarial para Compañía **CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.**, ha sido elaborado por la Compañía Actuarial Cía. Ltda., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos ecuatorianos. La Intendencia Nacional de Mercado de Valores señaló que el Ecuador sí cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad.

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

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

alta probabilidad para la entidad de que deba desprenderse de recursos y que puedan medirse fiablemente.

Compensación de saldos y transacciones.-

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

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

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US \$)	
Caja	-	175
Bancos	111,057	36,721
	<u>111,057</u>	<u>36,896</u>

(4) Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

(Ver página siguiente)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US \$)	
Cuentas por cobrar socios	41,953	35,573
Otras cuentas por cobrar	12,552	6,720
Anticipo Proveedores	5,978	11,117
(-) Provisión de dudoso cobro	(22,969)	(18,846)
	<u>37,515</u>	<u>34,564</u>

El movimiento de la provisión de dudoso cobro es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US \$)	
Saldo inicial	(18,846)	(15,616)
Provisión del año	(4,205)	(3,900)
Baja	-	669
Ajuste	82	-
	<u>(22,969)</u>	<u>(18,846)</u>

(5) Activos por impuestos corrientes

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

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US \$)	
Crédito tributario (I.V.A.)	-	3,044
Crédito tributario (I.R.)	9,207	9,625
Crédito tributario años anteriores	13,332	11,317
	<u>22,540</u>	<u>23,987</u>

(6) Propiedad, mobiliario y equipo

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

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US \$)	
Terreno	4,172,845	4,172,845
Edificios	2,651,053	2,605,188
Canchas	134,803	134,803
Maquinaria y equipo	226,522	207,105
Muebles y enseres	120,842	120,674
Equipos de computación	22,198	21,617
Construcción en curso	3,180	37,142
(-) Depreciación acumulada propiedad, mobiliario y equipo	(733,483)	(640,182)
	<u>6,597,960</u>	<u>6,659,192</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 2019 y 2018

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

Cuenta	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Ajustes	Reclasificaciones	Saldo 31/12/2019
Terreno	4,172,845	-	4,172,845	-	-	-	4,172,845
Edificios	2,569,447	35,741	2,605,187	-	-	45,866	2,651,053
Canchas	134,803	-	134,803	-	-	-	134,803
Maquinaria y equipo	174,439	32,667	207,106	5,195	-	14,221	226,522
Muebles y enseres	114,836	5,838	120,674	168	-	-	120,842
Equipos de computación	19,256	2,361	21,616	580	-	-	22,197
Construcción en curso	5,336	31,806	37,143	26,275	(150)	(60,087)	3,181
	7,190,962	108,412	7,299,374	32,218	(150)	-	7,331,442
Depreciación acumulada	(551,476)	(88,707)	(640,182)	(93,307)	6	-	(733,483)
Propiedades, mobiliarios y equipos, netos de depreciación acumulada	6,639,487		6,659,192				6,597,960

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(7) Activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la diferencia temporaria generada por las provisiones de jubilación patronal y desahucio. Un resumen del movimiento del impuesto diferido es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US \$)	
Saldo al inicio del año	-	-
Efecto de constitución del impuesto diferido	241	-
	<u>241</u>	<u>-</u>

(8) Cuentas y documentos por pagar

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

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US \$)	
Proveedores	32,633	24,375
Relacionada	Nota 19 115,122	170,021
	<u>147,756</u>	<u>194,397</u>

(9) Obligaciones con instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

(Ver página siguiente)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

		Diciembre 31	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en US \$)	
Corto plazo			
Préstamo bancario		-	55,681
Crédito Diners Club	(1)	<u>56,449</u>	<u>20,746</u>
Largo plazo			
Crédito Diners Club	(1)	<u>103,966</u>	<u>49,254</u>
		<u>160,415</u>	<u>125,681</u>

(1) Crédito destinado a la mejora de propiedad, mobiliario y equipo.

(10) Otras obligaciones corrientes

Un resumen de las otras obligaciones corrientes es como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en US \$)	
Con la administración tributaria	(10.1)	11,565	9,899
Impuesto a la renta		6,930	7,611
Con el I.E.S.S	(10.2)	3,757	1,200
Sueldos por pagar		4,519	-
		<u>26,772</u>	<u>18,710</u>

(10.1) Los valores con la administración tributaria se componen de la siguiente manera:

		Diciembre 31	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en US \$)	
Retención IR por pagar		567	664
Retención IVA por pagar		2,305	4,778
IVA por pagar		<u>8,694</u>	<u>4,456</u>
		<u>11,565</u>	<u>9,899</u>

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(10.2) Los valores con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S), se componen de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US \$)	
Aportes al IESS	2,243	1,200
Préstamos IESS	1,515	-
	<u>3,757</u>	<u>1,200</u>

Para el 2019 y 2018 una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US \$)	
Utilidad del Ejercicio	<u>9,462</u>	<u>11,213</u>
Menos: 15% participación trabajadores	(1,419)	(1,682)
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles	19,678	16,734
Más ó menos: Otras partidas conciliatorias Remuneraciones y beneficios sociales por incremento neto de empleo	-	-
	<u>27,721</u>	<u>26,265</u>
Utilidad Gravable		
Impuesto a la renta causado	<u>6,930</u>	<u>6,566</u>
Pago impuesto a la renta		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	7,611
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>6,930</u>	<u>7,611</u>
Saldo pendiente de pago	<u>6,930</u>	<u>7,611</u>
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(9,207)	(9,625)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(13,332)	(11,317)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(15,609)</u>	<u>(13,332)</u>

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(11) Pasivos acumulados

Un resumen de los pasivos acumulados se presenta a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US \$)	
Décimo tercero	514	348
Décimo cuarto	1,214	942
Fondos de reserva	118	90
15% participación trabajadores	1,419	1,682
	<u>3,266</u>	<u>3,062</u>

(12) Anticipos de clientes

Un resumen de los Anticipos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US \$)	
Anticipo cuotas Diners	33,534	36,561
Anticipo cuotas socios	2,248	1,992
Anticipo derechos de uso	509	509
Anticipo eventos	200	-
	<u>36,491</u>	<u>39,062</u>

(13) 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 2019 y 2018 fue de US\$ 59,667 y US\$ 61,404 respectivamente.

(14) Provisiones por beneficios a empleados

(Ver página siguiente)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US \$)	
Jubilación Patronal	1,187	-
Desahucio	1,604	-
	<u><u>2,790</u></u>	<u><u>-</u></u>

El movimiento de las cuentas se detalla a continuación:

	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>
Saldo al inicio del año	-	-
Costo neto del período	366	599
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	1,238	628
Reversión de reservas	-	(40)
Saldo al final del año	<u><u>1,604</u></u>	<u><u>1,187</u></u>

(15) Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2019, el valor de US\$ 237,050 que han sido aportados por los accionistas de la Compañía para futuras capitalizaciones, de acuerdo con las NIIF para PYMES, si no son capitalizados en el corto plazo, requieren que sean reclasificados a una cuenta de pasivo a largo plazo. La administración se encuentra realizando un análisis integral respecto a su destino, y tal como se expone en la nota 22 de eventos subsecuentes, considera que dadas las circunstancias por las cuales atraviesa el país no es el mejor momento para capitalizar estos recursos, los cuales, a futuro y previo acuerdo con los accionistas, pueden llegar servir para cubrir eventuales impactos que se originen por la evolución de la pandemia mundial que estamos incurriendo.

(16) Patrimonio de los accionistas

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de US\$ 1,960 constituido por 700 acciones ordinarias y nominativas de US\$2.80 cada una, totalmente pagadas.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

b) Aporte futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía decidió reclasificar este valor en una cuenta de pasivo.

c) 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.

d) 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.

e) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre la inflación y devaluación de las cuentas de capital y reservas originadas en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo de 2000.

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

De acuerdo al artículo primero del reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera "NIIF" y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; y designación e informe de peritos, los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, generados hasta el año anterior al periodo de transición

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

de aplicación de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuentas reserva de capital; saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

(17) Ingresos de actividades ordinarias

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

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en US \$)	
Mantenimiento concesión uso de instalaciones	498,817	534,572
Concesión uso instalaciones	35,411	28,834
Eventos contratados	56,054	-
	<u>590,281</u>	<u>563,406</u>

(18) Costos y 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	
	2019	2018
	(en US \$)	
Costo de ventas y producción	28,128	-
Gastos administrativos (18.1)	559,356	559,289
Gastos financieros	14,113	14,981
	<u>601,597</u>	<u>574,269</u>

(18.1) 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 2019 y 2018

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

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US \$)	
Gastos de personal	161,454	119,539
Depreciaciones	93,307	88,707
Impuestos, contribuciones y otros	74,252	74,098
Mantenimiento	50,435	108,770
Servicios básicos	48,051	48,810
Lubricantes y combustibles	47,973	25,304
Arrendamiento	25,434	20,492
Honorarios	23,721	40,388
Otros	13,858	9,011
Mantenimiento canchas	9,870	8,651
Transporte	4,849	3,759
Provisión incobrables	4,205	3,900
15% participación trabajadores	1,419	1,682
Gastos de gestión	530	10
Publicidad	-	6,157
Legales	-	11
	<u>559,356</u>	<u>559,289</u>

(19) Cuentas por partes relacionadas

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

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US \$)	
Saldo inicial	170,021	170,304
Abono cuentas por pagar Club los Chilllos	(17,300)	(34,757)
Cargos por mantenimiento de instalaciones	(37,599)	34,475
	<u>115,122</u>	<u>170,021</u>

(20) 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,

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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.

(21) Aspectos tributarios

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

Las principales reformas se resumen a continuación:

- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta a partir del año 2020 (declaración 2019), el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.
- Cambios en las reglas de deducibilidad de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir de la declaración de impuesto a la renta del año 2021, para el caso de desahucio, será deducible el 100% de la provisión, sin embargo, en el caso de jubilación patronal, se deberá cubrir con las condiciones de que sean para empleados con 10 o más años de servicio, y que además el saldo de dicha provisión sea administrado por una Administradora de Fondos.
- Creación de la contribución única y temporal según se explica en la Nota No. 2.

(22) Eventos subsecuentes

A finales del 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China, sobre la cual se tenía únicamente información de un número limitado de casos reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la nueva enfermedad fue declarada como pandemia, razón por la cual, a mediados de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano decretó el estado de emergencia.

Actualmente, la Compañía ha activado sus planes de contingencia y se encuentran analizando el potencial impacto que esta situación podría generar en su posición financiera y los resultados en sus operaciones junto con la estrategia para minimizar los mismos, de presentarse; por lo tanto, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no podemos estimar los impactos de esta situación, la que debe ser evaluada en función a la evolución de la economía en general, que esperamos no sean significativos.

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(23) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración el 27 de marzo de 2020 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