

QUITO POLO CLUB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

QUITO POLO CLUB S.A. es una compañía que fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 5 de julio del 1979 en la Notaría Sexta del Cantón Quito. El objeto social de la Compañía constituye la organización y administración de clubes deportivos, sociales y culturales. Además de la formación de centros deportivos, lotización, parcelación y urbanización entre las principales actividades.

La República del Ecuador durante los últimos años experimentó una relativa estabilidad económica; sin embargo, desde el segundo semestre del 2008 ha venido soportando un proceso de deterioro de su economía, ocasionado principalmente por el contagio mundial de la crisis económica mundial y cuyas influencias se ha visto reflejado principalmente en: a) déficit de la caja fiscal por la reducción sustancial de los ingresos provenientes de la exportaciones, principal fuente de financiamiento del Presupuesto General del Estado; b) contracción de la demanda internacional de los principales productos de exportación; c) disminución de las remesas de los migrantes; d) restricción de las líneas de crédito internacionales y locales; y, e) contracción de la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país.

Adicionalmente, la falta de voluntad política desde años anteriores no ha permitido efectuar las reformas estructurales necesarias que viabilicen en desarrollo económico del país; sin embargo, el Gobierno Nacional ha implementado ciertas medidas complementarias con el propósito de hacer frente a la crisis mundial y mantener el esquema de dolarización, entre las cuales tenemos: a) limitar las importaciones a fin de evitar el incremento de déficit comercial; b) gestionar financiamiento con los organismos multilaterales de crédito; y, c) establecer estrategias que permitan la repatriación de los capitales del sector financiero nacional. Actualmente no es posible determinar el comportamiento futuro de la crisis antes indicada y su impacto en la economía ecuatoriana y en la situación financiera, de liquidez y rentabilidad de la Compañía, puesto que depende de eventos futuros inherentemente inciertos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias aquí descritas.

NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a.- Base de Presentación

Los estados financieros de QUITO POLO CLUB S.A. a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

b. Moneda

QUITO POLO CLUB S.A. utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

3. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

4. Activos financieros

QUITO POLO CLUB S.A. clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 30 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

5. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, dónde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$1.000 (mil dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por el régimen tributario.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

6. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

7. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

8. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

9. Beneficios a los empleados

Jubilación patronal y desahucio

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

10. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Los dividendos sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

NOTA 3.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009.

La Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio de 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre del 2008, estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011, resuelve establecer normas para el registro y preparación de estados financieros de las empresas que califican como PYMES, de acuerdo a esta resolución la empresa la Compañía definió de acuerdo a sus características es PYMES por lo que preparó:

Estados financieros de apertura al 31 de diciembre del 2010 que corresponden a los primeros estados financieros presentados (no publicados) utilizando las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estados financieros intermedios al 31 de diciembre del 2011 que corresponden a los estados financieros presentados para efectos comparativos utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's.

Estados financieros con arreglo a las NIIF's al 1 de enero del 2012 que corresponden a los estados financieros preparados utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's.

Esta fase tiene por objetivo implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.

		SI	NO
C.1.	Ha efectuado la implementación de sistemas tecnológicos, documentación de flujo de datos y procesos.		X
C.2.	Conciliaciones Ha realizado la conciliación del patrimonio reportado bajo NEC al patrimonio neto bajo NIIF para las PYMES, al 1 de enero de 2011 (período de transición del tercer grupo)	X	
C.3.	Cuenta con manual de control de calidad de la información financiera para que los estados financieros muestren una imagen fiel, razonable en su situación financiera, resultados de sus operaciones, flujo de efectivo y cambios en el patrimonio de la empresa y las correspondientes revelaciones en notas		X
	Explicar cómo la transición, desde las NEC a las NIIF PARA LAS PYMES, ha afectado su situación financiera, resultados, cambio en el patrimonio y flujos de efectivo	X	
C.4.	APROBACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL INICIO DE PERIODO DE TRANSICION:	X	
	Por Junta General de Socios o Accionistas		
	Por Organismo facultado según estatutos (Identificar)		
	Fecha de aprobación:		

¹ Al 31 de diciembre del 2009, 2010 ó 2011, deben realizarse las conciliaciones del Patrimonio Neto y del Estado de Resultados Integrales, reportados de NEC a NIIF y, al 1 de enero del 2010, 2011 ó 2012 deben contabilizarse los ajustes pertinentes; así, como debe explicarse cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición, si lo hubiere. Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados.

Conciliaciones

Las conciliaciones requeridas, se harán con suficiente detalle como para permitir a los usuarios la comprensión de los ajustes significativos realizados en el estado de situación.

Ver formato bajo NIIF PARA LAS PYMES adjunto. A continuación se indica sólo un esquema simplificado (la presentación y análisis deberá efectuarse por cada componente del activo, pasivo o patrimonio). Las fechas de aplicación dependerán del grupo en el que se encuentre.

COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31-12- -2010 ó 01/01/2011	AJUSTES DEBITO /Y CREDITO	SALDOS NIIF PARALAS PYMES AL	EFFECTO DE LA	EXPLICACION REFERENCIA TECNICA Y DIVULGA-CIO NES
			01/01/2011	TRANSICIÓN A LAS NIIF PARA PYMES (variación)	
				%	
Estado de Situación Financiera					
Activos	1.829.440.09	155.486.12	1.984.926.10	8.50%	Anexo 1.
Pasivos	19.090.91	716.99	18.373.92	3.75%	Anexo 2.
Patrimonio	1.810.349.18	156.203.11	1.966.552.92	8.54 %	Anexo 3

CONCILIACION DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2011	1.810.349.18
Ajustes (detallar)	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES, VARIOS POR COBRAR	-11.028.25
REVALUACION DE TERRENO	166.514.37
15% TRABAJADORES RECLASIFICACION	716.99
PATRIMONIO NIIF PARA PYMES AL 1 DE ENERO DEL 2011	1.966.552.92

COMENTARIOS:

La Compañía QUITO POLO CLUB S.A., durante la fecha de transición tuvo impactos, en el activo, en pasivo y en patrimonio se afectó en primer lugar la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo, donde la empresa aplicó el método de la REVALUACION COMO COSTO ATRIBUIDO; se valorizó el inmueble de acuerdo a avalúo comercial de carta predial emitida por el Municipio de Quito. El impacto en terrenos fue por \$166.514.37.

Otro impacto se refiere a la aplicación de ajustes de las cuentas por cobrar por el valor de \$ 11.028.25 de la cuenta de Quito Polo Club por considerar que no constituyen derechos de la empresa.

Otro ajuste que se realizó con relación a los valores que constan en la cuenta de Pasivos que no serán liquidados y que corresponden al ejercicio 2010

De acuerdo a la base conceptual de la normativa NIIF PARA PYMES, se aplicó los indicadores de reconocimiento de los activos y pasivos.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	2012	2011
	** en dólares **	
Caja	-	532
Bancos	633.993	64.371
Inversiones	-	617.880
TOTAL	633.993	682.782

El saldo de la cuenta caja al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	2012	2011
	** en dólares **	
Caja General	-	520
Fondo en efectivo	-	12
TOTAL	-	532

El saldo de la cuenta bancos al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	2012	2011
	** en dólares **	
Banco del Pacifico	1.034	63.884
Banco del Pichincha	632.959	487
TOTAL	633.993	64.371

Las cuentas corrientes de los bancos Pacifico y Pichincha registran los movimientos generados en la operación de la empresa, el saldo de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre.

3.- El valor de las inversiones se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	2012	2011
	** en dólares **	
Inversión en Diners Club	-	309.476
Inversión en Banco Pichincha	-	308.404
TOTAL	-	617.880

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CUENTAS	2012	2011
	** en dólares **	
Club Quito Polo	520	4.510
Anticipo Imp. Renta	22.857	12.655
Retenciones Renta Clientes	1.813	1.070
Credito Tributario IVA	2.083	969
TOTAL	27.273	19.204

Club Quito Polo.- esta cuenta registra el valor pendiente de cobro por cuotas, contribuciones, y demás gastos que genera la empresa y que no han sido cubiertos con los ingresos generados por los arriendos facturados al Club Deportivo.

NOTA 6.- ACTIVO FIJO

La composición del saldo de la cuenta activo fijo es como se detalla a continuación:

NO DEPRECIABLE CUENTAS	VALORES	
	2012	2011
Terreno	1.278.909	1.278.909
Construcciones en Curso	33.002	5.000
TOTAL	1.311.911	1.283.909
DEPRECIABLE CUENTAS	VALORES	
	2012	2011
Instalaciones Deportivas	3.455	3.455
Infraestructura	1.991	1.991
(-) Depreciación Acumulada	-5.446	-5.446
Total	-	-
Total Activo Fijo	1.311.911	1.283.909

La variación en los importes contables de los activos fijos depreciables durante el periodo auditado es como sigue:

Saldo al 1 de enero de 2012	1.283.909
Más aumentos por Obras en Curso	28.002
Menos disminuciones	-
Depreciación anual	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1.311.911

NOTA 7.- OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

CUENTAS	2012	2011
	** en dólares **	
Obligaciones con empleados	1.947	3.413
Cuentas por pagar	4.426	14.202
Obligaciones con el IESS	-	65
Obligaciones Tributarias	98	54
15% trabajadores	-	-
Cuentas por pagar a accionistas	-	1.609
TOTAL	6.470	19.342

Cuentas por Pagar.- Registra el saldo por pagar a uno de los socios de la empresa por pagos realizados con sus recursos a nombre de la empresa.

NOTA 8.- CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía es de 701120 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 701120 acciones valoradas en 1 dólar cada una.

NOTA 9.- PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA

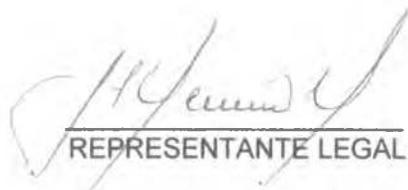
CONCEPTOS	2012	2011
	** en dólares **	
Utilidad antes de Impuestos y Participaciones	201	-10.580
(-) 15% Participación laboral en utilidades	0	0
Utilidad después de participaciones	201	-10.580
Más/ menos : Otras partidas Conciliatorias	0	0
Base imponible para cálculo Impuesto a la Renta	201	-10.580
(-) Impuesto a la Renta	46	0
Utilidad del Ejercicio	154	-10.580

NOTA 10 - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con las Administración tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos. Ha presentado y cancelado las declaraciones mensuales del Impuesto al valor Agregado y del Impuesto a la Renta.

NOTA 11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (4 de abril del 2013) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADORA