

QUITO POLO CLUB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. OPERACIONES

QUITO POLO CLUB S.A., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 5 de julio de 1979 en la ciudad de San Francisco de Quito, la Compañía tiene como objeto la organización y administración de clubes deportivos, sociales y culturales, así como también la formación de centros deportivos, lotización, parcelación, urbanización, compra y venta de inmuebles.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país al dólar de los Estados Unidos de América.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Compañía QUITO POLO CLUB S.A. han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Bases de operación- Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a la NIIFS para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIFS para PYMES siendo resueltas por la Administración de la Empresa. A continuación, se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIFS por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección 35); han producido

cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución N.- SC.ICI.CPAIFRS. G.11.007, del 9 de septiembre del 2011, artículo tercero, los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), fueron conocidos y aprobados por la junta general de accionistas. Estos ajustes se los realizó contra la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIFs por Primera Vez. La aplicación del procedimiento NIIF, para cada una de las partidas se realiza sobre la estructura de Balances que mantenía antes de la aplicación. Esto quiere decir que la implementación de las Secciones de NIIF para PYMES Estados de Situación (Secciones 3, 4, 5, 6, y 7), se realizará a la emisión de los Estados de Situación Financiera.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera

Activos Financieros - La Compañía 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

En la partida de Cuentas por Cobrar la compañía adopta la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos. Para su reconocimiento Inicial de "Los activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

En el Reconocimiento posterior, esta partida se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de Pymes, emitido por el Banco Central del Ecuador.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentran en los Análisis del Costos Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

b. Otros activos financieros

La aplicación del principio del devenga miento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, nos da como resultado que no se reconocen como activos aquellos realizados como pre operativos, tampoco le son correspondientes su amortización. Por consiguiente, se procede a regularizar esta partida contra la Cuenta de Resultados Acumulados en la Adopción de NIIF's por primera vez, como lo establece la Resolución de la

Superintendencia de Compañías. Y regularizar las cuentas en su correcta clasificación.

Propiedad, Planta y Equipo- Con oportunidad de la implementación de NIIFs, la administración procedió a revisar.

- 1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo) y;
- 2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Es política de la administración reconocer como activo, aquellos bienes que tengan una vida útil, superior a un año, que su costo de adquisición supere los USO 1000.00 antes de impuestos (para los bienes adquiridos a partir del 2012) y que aporte a la generación de beneficios futuros.

En base a las características de nuestros activos, el método de depreciación que creemos se debe aplicar es: en base a la técnica contable Método de Línea Recta por la vida útil del activo, sin reconocer un valor residual al final del período.

- . La vida útil en nuestros activos será la siguiente:
- . Instalaciones Deportivas 10 años.
- . Infraestructura 10 años.
- . Muebles y Enseres 20 años

El activo de cada elemento de propiedad planta y equipo han sido medidos al costo, utilizando el método de la depreciación de línea recta sin valor residual. Depreciados al siguiente mes de la compra.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Practicando el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, lo cual, al no existir diferencia con la norma, no se aplica corrección.

La norma establece que el modelo para la medición posterior de la Propiedad Planta y Equipo, sea la del costo menos la depreciación acumulada y menos los deterioros acumulados. El análisis demostró que el modelo aplicado no guarda relación con lo establecido. La NIIFs para PYMES, requiere una revisión de las estimaciones de depreciaciones solo si, existieran indicios de haber cambiado, lo cual no ha acontecido; sin embargo, el análisis demostró que existen errores en la información financiera anterior, por lo que se procede a revelar y prepara las Conciliaciones según lo dispone la norma NIIF PYMES Sección 35.13 y 35.14.

Proveedores- En las partidas de Proveedores Locales y Proveedores del Exterior la

Para su reconocimiento Inicial de "Los Activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

En el reconocimiento posterior, esta partida se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo aplicando la tasa del 11.20% según la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de vivienda emitida por el Banco Central año 2011.

El análisis de los instrumentos Financieros de estas cuentas se encuentra en el Análisis de los Costos amortizados por el método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

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.

Reconocimiento de Gastos- Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Provisión para Jubilación- Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	TITULO	Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios
NIIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta	Enero del 2016
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Enero del 2018
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	Enero del 2016
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	Enero del 2016
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades	Enero del 2016
NIIF 14	IFRS 14 Medición del Valor Razonable	Enero del 2016
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes susti. A NIC 11, 18,	Enero del 2018
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos, Susituirá a NIC 17 si también aplica NIIF 15	Enero del 2018
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros	Enero del 2016
NIC 16	IAS 16 Propiedades, Planta y equipo	Enero del 2016
NIC 19	IAS 19 Beneficios a Empleados	Enero del 2016
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados	Enero del 2016
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero del 2016
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia	Enero del 2016
NIC 38	IAS 38 Activos Intangibles	Enero del 2016
NIC 39	IAS 39 Instrumento Financieros, reconocimiento y medición aplica con NIIF 9	Enero del 2018
NIC 41	IAS 41 Agricultura	Enero del 2016

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo, en razón a que el Grupo no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración han utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos-** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

- 3.2 Estimación de vidas útiles de vehiculos, maquinaria y equipo-** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

- 3.3 Impuesto a la renta diferido-** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

- 3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración -** Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo se presenta de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Fondo de efectivo gastos de oficina ⁽¹⁾	0,00	114
Banco Pichincha (Nota 12)	0,00	122.111
Banco Pacífico	836,63	837
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	837	123.062

- (1) El saldo de la Cuenta Fondo Efectivo: Gastos de Oficina, no registra saldos para el periodo fiscal revisado del año 2016.
- (2) El saldo de la cuenta corriente del Banco Pacífico no registra movimiento durante el año auditado, por tal razón no existen estados de cuenta, su saldo es la misma del año anterior.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Cientes No Relacionados	2280	-
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		
- Quinatoa Ramón	150	-
- Hurtado Carlos	-	50
Cuentas por Liquidar	12.500	23.787
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	14.930	23.837

Según la norma tributaria las empresas pueden provisionar el 1% de la cartera por cobrar al cierre del ejercicio, sin embargo, QUITO POLO CLUB S.A. no ha procedido a registrar esta provisión en virtud que su cartera es totalmente recuperable en el año 2016 sin que exista riesgo de incobrabilidad.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Retención en La Fuente 2%	940	887
Retención en La Fuente 8%	1.138	1.138
Crédito Tributario MA	1.246	-
Anticipo Impuesto A La Renta	-	57.186
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	3.324	59.212

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Instalaciones Deportivas	-	3.455
Costo De Infraestructura	-	1.991
Muebles y Enseres	21.565	17.753
Equipos	21.528	-
Edificios	827.576	662.223
Terreno	1.278.909	1.278.909
Equipamiento Hotel	75.789	-
(-) Depreciación del Periodo	(39.122)	(5.446)
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	2.186.245	1.958.884

Los movimientos de propiedades y equipos son como sigue:

CUENTAS	Diciembre 31
	2016
	*** en dólares ***
Saldo al 1 de enero del 2015	1.958.884
Adquisiciones	266.483
Ventas/Bajas netas de depreciación	(39.122)
Saldos netos al final del año	2.186.245

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Proveedores Locales	5.154	20.178
Proveedores del Exterior	-	-
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	5.154	20.178

9. OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de las obligaciones fiscales es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Impuesto A La Renta Empleados	-	314
IVA Retenido Por Pagar	526	200
Retención Fuente X Pagar	232	-
Retención I.V.A. 70 % Otros Servicios	-	408
Retención I.V.A. 30 % Compra De Bienes	-	228
Retención 10 % Honorarios Profesionales	-	167
Retención 2 % Predomina La Mano De Obra	-	40
Retención 1 % Transporte Privado O Pasajeros	-	1
Retención 1 % Bienes Muebles Naturaleza	-	390
Retención 1 % Otros	-	58
Retención 2 % Otros	-	140
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	758	1.946

10. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de obligaciones laborales es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
IESS por Pagar	1.091	1.207
Prestamos. Quirografarios	254	-
Décimo Tercer Sueldo	31	160
Décimo Cuarto Sueldo	153	148
Vacaciones	2.577	1.616
Sueldos Por Pagar	23.020	14.608
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	27.125	17.739

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Prestamos Acc. Hernán Merino	120	-
Yolanda Merino	25.000	-
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	25.120	-

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Sobregiro Bancario (Nota 4) ⁽¹⁾	29.779	-
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	29.779	-

(1) Corresponde a la reclasificación del saldo de la cuenta Banco del Pichincha por existir un sobregiro bancario.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Un resumen del Patrimonio de los accionistas es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Álvarez Plaza Diego	84.977	84.977
Álvarez Plaza Patricio	63.732	63.732
Bakker Guerra Luis	10.622	10.622
Chiriboga Cordovez Luis Ramiro	10.622	10.622
Klein Sussman Daniel Jacques	10.622	10.622
Perez Polit Mariadela	53.110	53.110
Álvarez Perez Mariadela	10.622	10.622
Álvarez Uribe Mateo	31.866	31.866
Álvarez Uribe Antonia	31.866	31.866
Álvarez Uribe Julia	31.867	31.867
Fideicomiso Merino Merino	361.150	361.150
Unidad de Gestión y Ejecución de Derecho Publico	64	64
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	701.120	701.120

Capital Social.- El capital social autorizado consiste de 701.120 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

14. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Aportes para Futuras capitalizaciones	650.008	450.004
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	650.008	450.004

Aportes accionistas para Capitalizaciones Futuras.- La Cuenta de Aportes de Accionistas registra los valores depositados por los mismos, según fecha de inscripción 30 de enero de 2017, en el Registro Mercantil del cantón Quito.

15. RESERVAS

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Reserva Legal	5.899	5.899
Reserva por Valuación	1.207.964	1.207.964
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	1.213.863	1.213.863

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. DÉFICIT RETENIDOS

CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
(-) Pérdidas Acumuladas	229.544	113.714
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción	10.311	10.311
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	239.855	124.025

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por las reservas acumuladas y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

17. DÉFICIT DEL EJERCICIO

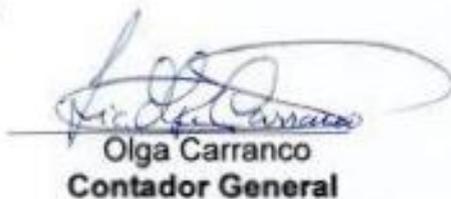
CUENTAS	SALDO	SALDO
	2016	2015
	*** en dólares ***	
Déficit del Ejercicio	207.737	115.830
Total al 31 de Diciembre de 2016-2015	207.737	115.830

18. EVENTOS SUBSECUENTES

La compañía QUITO POLO CLUB S.A. con fecha 30 de enero de 2017 es aprobada el aumento de Capital de la compañía a un capital de US\$ 650.000 dólares generados por la capitalización de las cuentas Aportes Futuras Capitalizaciones.



Hernán Merino
Presidente



Olga Carranco
Contador General