

**CLUB SPORT EMELEC**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Con el informe de los auditores independientes

## **CLUB SPORT EMELEC**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

#### **CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los miembros del Directorio y Asamblea General de Socios de:  
**Club Sport Emelec**

### ***Opinión adversa***

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Club Sport Emelec (en adelante el Club) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables.
2. En nuestra opinión, debido a la significatividad de las cuestiones descritas en los párrafos 3 al 9 de la sección "Fundamentos de la opinión adversa" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos no presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Club al 31 de diciembre de 2023, ni de sus resultados, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC).

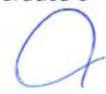
### ***Fundamentos de la opinión adversa***

3. Como se indica en la nota 5 a los estados financieros, las cuentas por cobrar del giro del negocio y de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2023, incluyen saldos vencidos de más de 180 días por us\$1.830.809. Los estados financieros adjuntos, no describen una política contable para estimar una reserva por deterioro de las cuentas por cobrar de dudoso cobro como lo requiere el marco de información financiera aplicable, por consiguiente el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no están de acuerdo con las normativas contables vigentes. Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2022, incluyó una salvedad por esta cuestión. Por consiguiente, el efecto de esta desviación a las NIIF para Pymes, sobre los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, resultados acumulados y resultados del periodo, no se han cuantificado al 31 de diciembre del 2023 y 2022.
4. Al 31 de diciembre del 2023, el Club no ha aplicado de manera congruente la periodicidad de la política contable seleccionada de medir los bienes inmuebles de acuerdo con el modelo de revalúo. Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2022, incluyó una salvedad por esta cuestión. Por consiguiente, los efectos del cambio en los valores razonables sobre los saldos de terrenos y edificios y la cuenta patrimonial de otros resultados integrales (superávit por revalorización) requerido por las NIIF para Pymes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han cuantificado.
5. Como se indica en la nota 8 a los estados financieros, el Club mantiene un importe por revalorización de activos intangibles por US\$. 14.761.510 correspondiente a la medición de valor razonable de jugadores; sin embargo, según lo definido en la sección 18 de NIIF para Pymes, el reconocimiento posterior de los activos intangibles se efectúa al costo menos cualquier amortización acumulada y

knowing you.

cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado y en adición a lo indicado en la Sección 2 de NIIF para Pymes párrafo 30, no existe fiabilidad en la medición que permita reconocer cualquier estimación distinta del costo para este caso. Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2022, incluyó una salvedad por esta cuestión. En consecuencia, la política contable seleccionada por el Club no es congruente con el marco de información financiera aplicable, sobrestimando en US\$14.761.510 el saldo de activos y patrimonio al 31 de diciembre del 2023 y 2022.

6. Como se explica en mayor detalle en la nota 9 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2023, el Club mantiene saldos en la cuenta "Otros activos" por US\$. 3.016.081 que no califican como activos, ya que corresponden a correcciones valorativas y transaccionales de años anteriores proveniente de justes a varias cuentas de activos y pasivos. Por consiguiente, estos valores corresponden a correcciones de errores que en cumplimiento de la normativa contable vigente, requieren el reconocimiento de dichas partidas contra los resultados acumulados en el patrimonio y la reexpresión retroactiva de las cuentas correspondiente. Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2022, incluyó una salvedad por esta cuestión. Debido a lo antes referido, los activos y resultados acumulados se encuentran sobreestimados por US\$. 3.016.081 y US\$. 2.755.382 al 31 de diciembre del 2023 y 2022, respectivamente.
7. Al 31 de diciembre del 2023, el club ha incorporado directamente en los resultados acumulados ajustes por US\$1.954.569 producto del reconocimiento de pasivos omitidos en años anteriores, sin haber afectado retroactivamente dicho ajustes en la información comparativa de los ejercicios a los que corresponde como lo requiere las NIIF para Pymes. Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2022, incluyó una salvedad por esta cuestión. Por consiguiente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2023 y 2022 no incluye el efecto retroactivo de la reexpresión de sus saldos comparativos como lo requiere la normativa contable vigente.
8. Al 31 de diciembre del 2023, el saldo contable de cuentas por pagar por contribuciones Municipales difiere con respecto a las consultas y confirmaciones legales en US\$650.356. Así también, el saldo de contable de ICE alcótuas socios que se muestra en la nota 11 a los estados financieros, se encuentra subestimada en US\$230.998 por la estimación del periodo corriente. Por consiguiente, al 31 de diciembre del 2023, el superávit del ejercicio y el patrimonio neto, se encuentran sobrestimado en US\$881.354 y el pasivo subestimado en el mencionado valor.
9. Al 31 de diciembre del 2023, el saldo de otras cuentas por pagar a largo plazo que se muestra en la nota 14 a los estados financieros incluye intereses por US\$1,406,457 de años anteriores reconocidos de manera anticipada sobre préstamos que han sido refinanciados durante el periodo 2023; así también, incluye otros valores por US\$102.814 que por su naturaleza no califican como pasivos. Por consiguiente, al 31 de diciembre del 2023 los otros pasivos a largo plazo se encuentran sobrestimado en US\$1.509.271 y el superávit del periodo subestimado en el mencionado valor.
10. A la fecha de este informe, no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos enviadas a una persona natural que han financiado al Club mediante préstamos otorgados en años anteriores cuyos saldos de US\$600.000 se muestran en la Nota 11 a los estados financieros. Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2022, incluyó una salvedad por esta cuestión. Si bien hemos podido satisfacernos mediante procedimientos alternativos sobre la razonabilidad de los saldos que el Club mantiene registrados a 31 de diciembre de 2023, no hemos podido concluir sobre la posible existencia de otros activos, pasivos o compromisos que pudiera tener el Club generado por los préstamos antes indicados, y, deban ser incorporados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2023 y 2022.



11. Nuestros procedimientos de confirmación de saldos por pagar al Ex presidente del Club y su compañía relacionada por US\$. 387.756 y US\$. 5.744.556, respectivamente y que se muestran en la nota 11 a los estados financieros, determino una diferencia por pagar en proceso de conciliación de US\$ 1,205,395. Adicionalmente, no obtuvimos información suficiente y adecuada que soporte la adecuada revelación y clasificación de dichos importes en los estados financieros, en base a términos y condiciones como contratos, acuerdos de deudas, pagares, tablas de amortización y otra información relevante que soporte el derecho y obligación de los saldos antes mencionado. Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2022 incluyó una salvedad por esta cuestión. En consecuencia, no nos ha sido posible determinar el efecto que tendría la resolución final de dicha diferencia sobre los saldos de pasivos, resultados del periodo y resultados acumulados al 31 de diciembre del 2023 y 2022.
12. Al 31 de diciembre del 2023, el saldo contable de documentos y cuentas por cobrar que se muestran en la nota 5 a los estados financieros, difieren en US\$ 140,883 con relación a los anexos de control. Adicionalmente, los registros contables del saldo por pagar a un proveedor de agua por US\$ 786,072 que se muestra en la nota 11 a los estados financieros, difieren en US\$120.325 con respecto a la confirmación de saldos recibida por dicho proveedor. Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2022, incluyó una salvedad por esta cuestión. No pudimos a través de otros procedimientos alternativos determinar el efecto que la resolución final de dichas diferencias podría tener sobre los saldos de activo, pasivo, resultado del ejercicio y los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2023 y 2022.
13. Al 31 de diciembre del 2023, el saldo contable de propiedad planta y equipo que se muestra en la nota 7 a los estados financieros, están soportados con anexos que han sido reestructurados desde el 1 de enero del 2013 sin disponer de información histórica previa a dicha fecha que permitan su comparación y reproceso con los registros contables de costo y depreciación acumulada. Tampoco, se ha procedido con una inspección física de los activos que garantice la integridad, existencia y exactitud de los ítems reportados en dichos anexos. Adicionalmente, los saldos de intangibles que se muestran en la nota 8 a los estados financieros, no disponen de anexos depurados que reflejen la integridad y exactitud del reconocimiento y valoración de los derechos deportivos sobre jugadores vigentes únicamente. No pudimos a través de otros procedimientos alternativos determinar la razonabilidad de la integridad, existencia, exactitud y valuación del saldo de propiedades y equipos y activos intangible al 31 de diciembre del 2023 y 2022.
14. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Club Sport Emelec, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.
15. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría adversa.

#### **Incertidumbre material relacionada a empresa en funcionamiento**

16. Llamamos la atención a la nota 2 de los estados financieros adjuntos que describen que el Club ha venido operado sobre bases no rentables y presenta resultados acumulados negativos por US\$. 3.203.604 al 31 de diciembre de 2023, y, a esa fecha, el pasivo corriente excede a su total de activos corrientes en US\$.4.811.530. Estas condiciones, junto con otras detalladas en la nota 2, indican la existencia de incertidumbre material que puede originar dudas significativas acerca de la capacidad del Club para continuar como un negocio en marcha. La Junta Directiva del Club ha formulado los estados financieros aplicando el principio de negocio en funcionamiento, al considerar

los factores mitigantes mencionados en dicha nota así como los hechos posteriores que se describen en la nota 20 a los estados. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

#### **Párrafo de énfasis**

17. Llamamos la atención con respecto a lo indicado en la nota 19 a los estados financieros donde se indica que actualmente el Club está sujeto a diversas demandas deportivas que surgen en el curso normal de sus negocios. A la fecha de este informe se desconoce el desenlace de estos litigios; así como los efectos futuros que el mismo pudiese provocar para la Club. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

#### **Información presentada en adición a los estados financieros**

18. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
19. Nuestra opinión sobre los estados financieros del Club no incluye dicha información adicional y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
20. Una vez que leamos el Informe de Gerencia, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los socios y a la Administración del Club.

#### **Responsabilidad de la Administración del Club por los estados financieros**

21. La Administración del Club es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), así como del control interno que la Administración del Club considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
22. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Club para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar el Club o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
23. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero del Club

#### **Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros**

24. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



25. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Club.
  - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Club, para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que el Club deje de ser una empresa en funcionamiento.
  - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
  - Comunicamos a los responsables de la Administración del Club, respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
26. Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Carlos Mera A.  
Socio

Guayaquil, Ecuador  
Junio, 10 de 2024

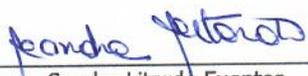
KRESTON ECUADOR  
RNAE No. 643

**CLUB SPORT EMELEC**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

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

	<b>Notas</b>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	14,165	210,983
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,994,754	4,281,409
Inventarios		58,565	-
Activos por impuestos corrientes	6	116,384	466,509
Pagos anticipados		11,430	5,400
<b>Total activos corrientes</b>		<u>4,195,298</u>	<u>4,964,301</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos, netos	7	53,381,521	54,125,231
Activos intangibles, netos	8	14,497,920	14,222,920
Otros activos	9	3,516,081	3,255,382
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>71,395,522</u>	<u>71,603,533</u>
<b>Total activos</b>		<u>75,590,820</u>	<u>76,567,834</u>

  
 José Pileggi Véliz  
 Presidente

  
 Sandra Litardo Fuentes  
 Contadora General

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

**CLUB SPORT EMELEC**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

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

**PASIVOS**

**Pasivos corrientes**

Sobregiro contable bancario		325,235	-
Obligaciones con instituciones financieras	10	963,064	3,629,902
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	7,090,659	10,028,426
Pasivos por impuestos corrientes	6	582,202	406,322
Beneficios a los empleados a corto plazo	12	45,668	58,264
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>9,006,828</u>	<u>14,122,914</u>

**Pasivos no corrientes**

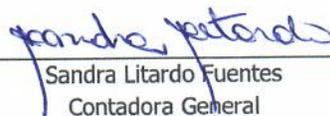
Obligaciones con instituciones financieras	10	9,130,892	8,771,018
Reserva por pensiones de jubilación patronal e indemnización de desahucio	13	250,307	238,202
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	6,768,906	-
Otros pasivos	14	2,446,771	3,636,131
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>18,596,876</u>	<u>12,645,351</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>27,603,704</u>	<u>26,768,265</u>

**PATRIMONIO**

Capital		7,280,667	7,280,667
Superávit por revaluación de propiedades		29,148,543	29,148,543
Superávit por revaluación de intangibles jugadores		14,761,510	14,761,510
Superávit (déficit) acumulados		(3,343,475)	(623,645)
Superávit (déficit) del ejercicio		139,871	(767,507)
<b>Total patrimonio</b>		<u>47,987,116</u>	<u>49,799,569</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>75,590,820</u>	<u>76,567,834</u>



José Pileggi Véliz  
 Presidente



Sandra Litardo Fuentes  
 Contadora General

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

**CLUB SPORT EMELEC**

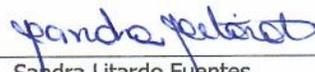
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

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

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por actividades ordinarias, neto	15	<u>13,127,781</u>	<u>15,896,048</u>
Gastos			
Operacionales y de Administración	16	(12,887,421)	(16,321,004)
Otros ingresos y gastos, neto		<u>497,365</u>	<u>1,185,197</u>
		<u>737,725</u>	<u>760,241</u>
Gastos financieros	10	<u>(597,854)</u>	<u>(1,527,747)</u>
Superávit (Déficit) en los resultados del ejercicio		<u>139,871</u>	<u>(767,507)</u>
Otros Resultados integrales		-	-
Total de resultado integral del año		<u>139,871</u>	<u>(767,507)</u>



José Pileggi Véliz  
Presidente



Sandra Litardo Fuentes  
Contadora General

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

**CLUB SPORT EMELEC**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

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

	Capital	Superávit (déficit) Acumulados	Superávit de Revalorización			Total
			Propiedades	Activos inmateriales Jugadores		
Saldos al 1 enero de 2022	7,280,667	68,632	29,148,543	12,524,663		51,843,111
Transacciones del año:						
Déficit del ejercicio	-	(767,507)	-	-		(767,507)
Ajustes	-	(692,276)	-	-		(692,276)
Reverso (ver nota 8)	-	-	-	(583,759)		(583,759)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	7,280,667	(1,391,151)	29,148,543	14,761,510		49,799,569
Transacciones del año:						
Superávit del ejercicio	-	139,871	-	-		139,871
Ajustes varios	-	2,245	-	-		2,245
Registro de convenios jugadores y promotores (ver nota 11)	-	(1,159,593)	-	-		(1,159,593)
Registro de convenios con proveedores (ver nota 11)	-	(794,976)	-	-		(794,976)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	7,280,667	(3,203,604)	29,148,543	14,761,510		47,987,116

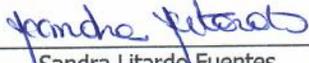
  
 José Piteggi Véliz  
 Presidente

  
 Sandra Litardo Fuentes  
 Contadora General

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

**CLUB SPORT EMELEC****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América- US\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	12,407,374	16,259,114
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,783,146)	(14,218,595)
Otros ingresos	-	87,406
Ingresos financieros	-	-
Intereses pagados	(788,796)	(1,275,046)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,835,432</u>	<u>852,879</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de jugadores	(190,000)	(1,241,237)
Adquisición de activos fijos	(59,119)	(15,993)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(249,119)</u>	<u>(1,257,230)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos de instituciones financieras	325,235	990,000
Pago de obligaciones a instituciones financieras	(2,327,166)	(1,505,335)
Préstamos recibidos de terceros	218,800	500,000
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>(1,783,131)</u>	<u>(15,335)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	(196,818)	(419,686)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	<u>210,983</u>	<u>630,669</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del periodo	<u>14,165</u>	<u>210,983</u>

  
\_\_\_\_\_  
José Pileggi Véliz  
Presidente  
\_\_\_\_\_  
Sandra Litardo Fuentes  
Contadora General

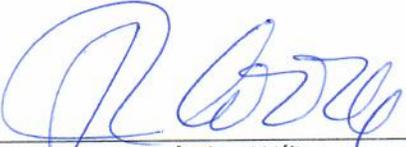
Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

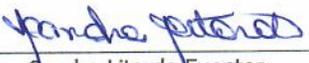
**CLUB SPORT EMELEC**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Superávit (Déficit) neto del ejercicio	139,871	(767,507)
Depreciaciones y amortizaciones	752,152	1,962,047
Pérdida y baja de jugadores	-	1,703,440
Provisión de intereses	46,915	946,740
Baja de cuentas por cobrar	-	15,000
Provisión beneficios sociales	-	24,225
Venta de cartera Pacífico	-	(427,120)
Otros ajustes	(48,028)	(784,902)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en activos corrientes	(227,814)	721,011
(Aumento) disminución en pasivos corrientes	1,172,336	(2,646,080)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,835,432</u>	<u>852,879</u>

  
\_\_\_\_\_  
José Pileggi Véliz  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Sandra Litardo Fuentes  
Contadora General

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### 1. Información general del Club

**Club Sport Emelec** fue fundado el 28 de abril de 1929 en la ciudad de Guayaquil con sede principal en el Estadio George Capwell. El Club es una institución de derecho privado, sin fines de lucro, ajeno a toda influencia o tendencia política, religiosa y racial. El Club está constituido por sus socios en un número ilimitado de conformidad a lo indicado en sus Estatutos.

#### Base contable de empresa en funcionamiento

Los estados financieros adjuntos del Club han sido preparados sobre la base de operar como negocio en marcha. Para confirmar la validez del uso del supuesto de negocio en marcha, la Administración al cierre del periodo ha evaluado las circunstancias que condicionan esta hipótesis, como el déficit del capital de trabajo de US\$4,811,530 (US\$9,411,314 en el 2022) y resultados acumulados negativos de US\$3,203,604 (US\$1,391,152 en el 2022). A pesar de estas circunstancias la Administración tiene una expectativa razonable de que el Club, tiene y tendrá los recursos adecuados para continuar con su existencia operativa en el futuro previsible y podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal del negocio.

Con los antecedentes antes mencionado, la Administración ha implementado una serie de acciones considerando un período de 12 meses a partir de la fecha de autorización de estos estados financieros. Las acciones se basan en volverlo autosustentable al Club aplicando las siguientes acciones:

#### 1. Fortaleza de marca y nuevo auspiciante

El Club Sport Emelec, fundado hace 95 años, es entidad histórica, prestigiosa y de raigambre popular de nuestro país cuyos ingresos se soportan en cuatro pilares económicos, principalmente:

- Venta de Derechos Audiovisuales y Auspicios Publicitarios.
- Alícuotas de Socios y Propietarios.
- Taquilla generada por la asistencia a las jornadas deportivas.
- Venta o Préstamo de jugadores.

A la fecha de emisión de este informe, como resultado de la gestión comercial confirmamos la presencia del Banco del Austro como nuevo auspiciante, lo que asegura una mejora en los ingresos anuales por este concepto por los años 2024 y 2025. Así mismo se plantean para el segundo semestre del año 2024 y 2025 ingresos frescos por la participación de nuevos auspiciantes cuyo cierre de contrato están en proceso.

#### 2. Marketing y promociones

Con la implementación de estrategias de marketing y promociones, esta administración estima un aumento sustancial de los valores recaudados por concepto de alícuotas de propietarios y socios; alícuotas que en el año 2024 fueron actualizadas con un incremento del 15% y que proyectan ingresos anuales por USD 1.6 millones para los años 2024 y 2025.

#### 3. Posición deportiva

La posición deportiva del club en el presenta campeonato nacional 2024, se proyecta como un seguro aspirante a torneos internacionales para el año 2025, lo que representaría un cuantioso incremento de los ingresos del club en todos los aspectos económicos: taquilla, aporte de socios y propietarios, nuevos auspicios comerciales, mayores derechos audiovisuales, etc.

#### 4. Optimización de costos

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

La Administración ha considerado como lo más importante, la optimización de los costos del primer plantel y la optimización de los gastos operativos. Los primeros por la reducción del presupuesto anual en no menos del 30% respecto de los años anteriores para este y los próximos dos años, cuyo incremento sólo se realizaría en sujeción al éxito deportivo; y, lo segundo en la reducción de gastos por concepto de concentración – el club habilitó sus instalaciones en nuestro complejo deportivo -, en el pago de intereses financieros – el club ha cumplido con 4 de las 5 obligaciones financieras vigentes, y la reducción de la masa administrativa y otros que aseguran su financiamiento con los ingresos presupuestados para próximos ejercicios fiscales.

Con los antecedentes antes mencionados, esta administración ha implementado una serie de políticas y medidas, las que motivaron en el año 2023 la obtención de resultados favorables al cierre del ejercicio, y, el mejoramiento de la economía del club al confirmar la auto sustentabilidad de sus transacciones; gestiones todas conocidas y aprobadas por el Directorio y Asamblea de socios.

Se medirán los resultados de las gestiones con los siguientes indicadores:

- Presentación de resultados favorables al cierre de cada ejercicio.
- Apertura de los socios y propietarios para ponerse al día en sus pagos y continuar soportando económicamente al club. Reducción de la cartera comercial
- Recuperación del posicionamiento del club en el torneo nacional y los torneos internacionales
- Inversión en las formativas para asegurar su autofinanciamiento y posterior retorno a través de la consideración del recurso humano en el diseño del primer plantel
- Reestructuración de los pasivos y ordenamiento de las cuentas fiscales e instituciones estatales y de servicios públicos.
- Reducción de los costos operativos y optimización de los gastos.

La directiva actual y su asamblea de socios tiene como principal objetivo hacer más grande a la institución acompañado del crecimiento económico, financiero y organizacional del club a corto y mediano plazo

Adicionalmente, la Administración no tiene planes o intenciones de reducir sus operaciones o liquidar el CLUB, por lo tanto, los estados financieros adjuntos, no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y la clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de empresa en funcionamiento no fuera apropiada.

### Marco normativo

El Club Sport Emelec es una sociedad no gubernamental sin fines de lucro y con personalidad jurídica propia, que funciona y se rige de conformidad con sus estatutos sociales, sus reglamentos internos y la legislación vigente, encontrándose adscrita y sometándose a las regulaciones dictadas por el Ministerio de Deporte, Federación Ecuatoriana de Fútbol FEF, la Asociación de Fútbol del Guayas (ASOGUAYAS), Federación Internacional de Fútbol Asociado (FIFA), Confederación Sudamericana de Fútbol CONMEBOL, y los demás organismos de regulación en materia deportiva y asociaciones de fútbol a las que se encuentre afiliado.

Mediante Acuerdo Ministerial No. 3954 emitido por el Ministerio del Deporte el 4 de diciembre de 2014, ratifica la personería jurídica y reforma el estatuto del Club Sport Emelec. El Club tiene como objetivos y fines específicos:

- Fomentar por todos los medios posibles la práctica del deporte y el mejoramiento físico, moral y técnico de sus asociados, de la juventud en particular y de la comunidad en general.
- Estimular el espíritu de cooperación y las buenas relaciones humanas entre sus miembros.



# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

- Organizar el mayor número posible de competencias deportivas internas y externas, así como participar en las que se comprometiera el Club, por compromisos derivados de sus afiliaciones a organismos deportivos nacionales o internacionales o por relaciones institucionales.
- Mantener y fomentar las relaciones deportivas de la entidad con otras similares.
- Las demás que permitan al Club el cumplimiento de su objetivo principal y que tengan beneficio de los socios y de la colectividad en que se desenvuelven.
- Motivar y promover la afición al deporte.

### Marco de información financiera

El Club Sport Emelec es una sociedad no gubernamental sin fines de lucro y con personalidad jurídica propia, por consiguiente no está sujeta al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; por tal motivo, no tiene la obligación de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF; sin embargo El Club ha adoptado de manera consistente las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) para la preparación y presentación de sus estados financieros. Al ser opcional esta adopción, el Club no tiene la obligación de cambiar a NIIF Completas por el hecho de ser constituyente de un Fideicomiso, como lo exige la normativa local.

### Estructura organizacional

La estructura del Club se encuentra conformada por el presidente, primer vicepresidente o vicepresidente administrativo, segundo vicepresidente o vicepresidente deportivo, secretario, tesoreros y doce directores principales. Los miembros del Directorio serán elegidos por votación directa cada 4 años, de conformidad con lo que se encuentra establecido en el Título IV de los Estatutos relativos a los procesos electorales y en el Reglamento que para el efecto se dicte.

Con fecha 1 de noviembre del 2022 se posicionó la directiva actual del club. A continuación, se detalla la nómina de los miembros del directorio a la fecha de emisión de los presentes estados financieros:

Presidente	José Dante Pileggi Véliz
Primer vicepresidente o vicepresidente administrativo financiero	Jorge Steve Bonnard Basantes
Segundo vicepresidente o vicepresidente deportivo administrativo	Marcelo Patricio Alvear Amaya
Secretario	Rafael Enrique Balda Santistevan
Tesorero	Luis Aguirre Gómez
Primer vocal	Ricardo Santiago Ponce Noboa
Segundo vocal	Ricardo Echeverría Granja
Tercer vocal	Enrique Javier Peña Perez
Cuarto vocal	Gilberto Pazmiño Ycaza
Quinto vocal	Raúl Alejandro Muñoz Almeida
Sexto vocal	Cesar Avilés Vargas-Machuca
Séptimo vocal	Hanny David Juez Juez
Octavo vocal	Juan Andrés Morales Plaza
Noveno vocal	Francisco José Rizzo Baquerizo
Decimo vocal	Alex Frías Zuberbuhler
Undécimo vocal	Marlon Luis Mancero Mora
Duodécimo vocal	Emilio Sandoval Chalén

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### 2. Políticas contables

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de estos Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

#### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **Club Sport Emelec**, al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio.

#### 2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de devengado y bajo la presunción del costo histórico, excepto, las propiedades y equipos y activos intangibles que se miden al valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

#### 2.3 Moneda funcional y de reporte

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidense, la moneda que refleja la sustancia económica de los hechos subyacentes y las circunstancias a las operaciones financieras del **Club Sport Emelec**.

#### 2.4 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

El Club clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### **El efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y sus equivalentes incluyen los saldos en caja, bancos y así como los depósitos a la vista y los flujos manejados por los fideicomisos constituidos por el Club (ver nota 18)

### **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se registran a su valor nominal y no causan intereses, a menos que se lo haya previamente acordado. Cualquiera que sea su origen y naturaleza, se deberá establecer y demostrar la capacidad de pago del deudor y deberán estar soportadas mediante un documento de naturaleza legal que permita demandar su cobro al vencimiento: contratos de mutuo, pagarés, letras de cambio, etc.

No es política del Club reducir las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar con cargo a resultados por deterioro de las cuentas de dudoso cobro.

### **Baja en cuenta de los activos financieros**

El Club da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

## **2.5 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen al costo en que se pactó la transacción. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio que no están relacionadas a la transferencia de jugadores.

ESPACIO EN BLANCO

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### Obligaciones con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues estaban contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existían costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros" el club mantiene la política contable de dejar provisionado los intereses pendientes de pago.

### Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### 2.6 Propiedades y equipos

Los muebles, equipos y vehículos se reconocen al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Los inmuebles se reconocen inicialmente al costo y se miden posteriormente por su valor revaluado. Los cambios se reconocen en el patrimonio en la cuenta "Superávit por revaluación".

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificaciones	80
Equipos y accesorios	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computo	3
Vehículos	5

### 2.7 Activo intangible

Se registran las concesiones que corresponden a los derechos de jugadores para explotar sus servicios durante un tiempo determinado. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden a su valor razonable de acuerdo con el precio de mercado obtenido de fuentes externas. Los cambios se reconocen en el patrimonio en la cuenta "Superávit por revaluación".

En caso de que el contrato se dé por terminado anticipadamente, el costo pendiente de amortizar se registra en resultados en el momento de la baja. Los costos de formación de los jugadores de fútbol de formativas se reconocen en el resultado del periodo que se incurren.

ESPACIO EN BLANCO

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### 2.8 Impuestos

#### Obligaciones fiscales

Son obligaciones tributarias registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

#### Impuesto a la renta

De acuerdo con el numeral 5 Art. 9, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el Club está exento de la determinación y liquidación del impuesto a la renta. El Servicio de Rentas Internas verificará en cualquier momento que las instituciones a que se refiere este numeral, sean exclusivamente sin fines de lucro, se dediquen al cumplimiento de sus objetivos estatutarios y, que sus bienes e ingresos se destinen en su totalidad a sus finalidades específicas, dentro del plazo establecido en esta norma.

De acuerdo con la normativa tributaria para fines de determinación y liquidación de impuesto a la renta, las Instituciones de carácter privado sin fines de lucro legalmente constituidas, definidas como tales en el reglamento; siempre que sus bienes e ingresos se destinen a sus fines específicos y solamente en la parte que se invierta directamente a ellos.

### 2.9 Beneficios a empleados

#### Obligaciones a corto plazo

Los pasivos por sueldos y salarios se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del período sobre el que se informa y se miden por los importes que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones actuales de beneficios a los empleados en el estado de situación financiera.

Los beneficios sociales de los empleados son medidos sobre una base no descontada y son contabilizados como gastos a medida que el servicio relacionado se provee

#### Planes de beneficio por retiro: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía ha definido planes de Jubilación patronal y bonificación por desahucio. La Jubilación Patronal determina un monto de fondo de pensión que el empleado recibirá a su retiro, generalmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, años de servicio y remuneración.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por una firma de actuarios independientes. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las ganancias y pérdidas de remediación resultantes de ajustes por experiencia y cambios en las premisas actuariales y el costo de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en el Estado de Resultados.



# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo que surgen.

### **Desahucio**

Los beneficios por desahucio se pagan cuando la Compañía rescinde el empleo antes de la fecha normal de retiro, o cuando un empleado acepta el despido voluntario a cambio de estos beneficios.

### **2.10 Provisión**

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, la Institución tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación.

### **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos o rebajas, y se reconocen siempre y cuando sean propios de las operaciones normales del Club, cuenten con la respectiva documentación de soporte, y cumplan con todos los aspectos importantes y las disposiciones de una institución sin fines de lucro, incluyendo medidas para prevenir el lavado de activos. Una descripción del reconocimiento de ingresos es como sigue

#### Publicidad y propaganda

Los ingresos respecto a contratos de publicidad y propaganda que son contraprestaciones fijas se registran de manera proporcional durante el periodo cubierto por el contrato de derechos de patrocinio. En el caso de contraprestaciones variables que dependan de determinadas condiciones a ser cumplidas por el Club, se registran en el momento en que se produce el cumplimiento de las condiciones.

#### Derechos audiovisuales

Los ingresos por los derechos de retransmisión televisivos por la participación en una competición que sean contraprestaciones fijas se registran de manera proporcional a medida que se celebran los partidos correspondientes durante la temporada. Así mismo, en el caso de ingresos por derechos de retransmisión televisivos y/o cualquier contraprestación por la participación en una competición que sean contraprestaciones variables y que dependan de determinadas condiciones a ser cumplidas por el Club, se registran en el momento en que se produce el cumplimiento de las condiciones.

#### Derechos (premios) de Conmebol

Los derechos y premios de Conmebol se reconocen en función de la finalización de los partidos o eventos a los que se refieren, ya que el ingreso asociado se satisface con el derecho de asistir a los partidos o eventos.

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### Ingresos por taquilla

Los ingresos por taquilla son generados por los partidos locales disputados en el estadio George Capwell de Emelec, junto con la parte que corresponde al Club de los ingresos de taquilla de los partidos de copa nacionales no disputados en el estadio George Capwell de Emelec y los ingresos generados por las giras de pretemporada.

Ingresos por expensas, alcúotas y membresías, principalmente.

Los ingresos por concepto de expensas y alcúotas, se facturan al inicio del mes y se devengan en el mes siguiente. Las membresías se reconocen como ingresos cuando el socio obtiene el control del servicio prometido.

### 2.12 Reconocimiento del costo y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se reconocen.

### 2.13 Compensaciones de saldos

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 el Club 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. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica del Club, 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 de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### 1) Juicio:

- La Administración aplica el juicio profesional al utilizar la información relevante para evaluar el modelo de negocio utilizado para gestionar los riesgos del negocio.

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

- La Administración aplica el juicio profesional para determinar la capacidad que tiene el Club para continuar como empresa en funcionamiento y continuar aplicando la base contable de empresa en funcionamiento.
- La Administración aplica el juicio para evaluar la preferencia de adoptar la política de revalúo en vez del costo para sus inmuebles y activos intangibles.
- Juicio para determinar la no necesidad de adoptar una política de reconocimiento de deterioro para sus activos financieros y no financieros.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en su aplicación; tales como el costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

### 2) Estimaciones y suposiciones:

- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos, así como la valuación del importe recuperable de los activos.
- El valor razonable de los inmuebles y activos intangibles se determina utilizando estimaciones y supuestos para determinar el valor razonable del inmueble.
- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

### 4. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caja	3,036	885
Bancos	6,877	12,811
Fideicomisos	4,252	197,287
<b>Total</b>	<b>14,165</b>	<b>210,983</b>
<u>Sobregiro contable</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fideicomisos	325,235	-
<b>Total</b>	<b>325,235</b>	<b>-</b>

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

El manejo financiero de los recursos generados por el Club está a cargo de 8 fideicomisos, denominados como sigue:

	<b>Fiduciaria</b>	<b>Fideicomiso</b>	<b>Banco</b>	<b>Saldo</b>
1	Fiduciaria del Pacífico Fidupacífico S.A.	Fideicomiso administración de flujos auspiciantes	Pacífico	1,120
2	Fiduciaria del Pacífico Fidupacífico S.A.	Fideicomiso de Administración de Flujos Emelec	Amazonas	-
3	Fiduciaria del Pacífico Fidupacífico S.A.	Fideicomiso de Administración de Flujos Emelec	Pichincha	1,348
4	FuturfidS.A.	Fideicomiso de Administración de Recursos Pagos	Pacífico	156
5	FuturfidS.A.	Fideicomiso de Administración de Recursos y Flujos Auspicio CN	Pacífico	428
6	Trust fiduciaria S.A	Fideicomiso de Administración Flujos Emelec Derechos TV Banco del Austro	Austro	2
7	FuturfidS.A.	Fideicomiso Emelec deportivo	Pacífico	1,190
8		Encargo fiduciario	Machala	8
		<b>Subtotal fideicomiso</b>		<u>4,252</u>
9	Fiduciaria del Pacífico Fidupacífico S.A.	Fideicomiso de Administración de Flujos Emelec	Pichincha	(325,235)
		<b>Subtotal sobregiro contable bancario</b>		<u>(325,235)</u>

El flujo financiero que genera la operación del Club se realiza a través de bancos del sistema financiero y responden a las condiciones establecidas en cada uno de los 8 fideicomisos constituidos por el Club.

Al 31 de diciembre del 2023, el Club mantiene cuentas corrientes cerradas en entidades bancarias con saldos restringidos por US\$3,730.

Sobregiro contable bancario corresponde a sobregiro ocasional contratado con el Banco Amazonas en la cuenta del Fideicomiso de Administración de Flujos Emelec.

### 5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, un detalle es como sigue:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clientes	(1)	3,691,373	3,210,700
Anticipos a proveedores		59,872	42,930
Empleados	(2)	71,620	56,076
Otras cuentas por cobrar	(3)	171,888	971,703
Total		<u>3,994,753</u>	<u>4,281,409</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de saldos de clientes al 31 de diciembre del 2023, es como sigue:

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

Clientes	Días vencido						Vencido Mayor a 360 días			
	Corriente	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 360	1 año	2 años	+ 3 años	Total
Cientes comerciales	-	34.857	425	1.467	1.837	11.459	30	9900	33.128	93.103
Sponsor	-	729.854	21.92	253.618	608.15	74.589	0	30640	148.931	1.867.704
Locales	-	18.79	5.936	8.668	52.727	34.187	2.189	32166	30.587	185.25
Cabinas de radio	101	504	217	168	269	67	0	0	8.502	9.828
Co-Proprietarios Expensas/Alicuotas	52.653	4.146	41.071	21.421	43.125	155.475	15.257	231614	953.28	1.518.042
Cientes Suite Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	17.446	17.446
<b>Total general</b>	<b>52.754</b>	<b>788.151</b>	<b>69.569</b>	<b>285.342</b>	<b>706.11</b>	<b>275.777</b>	<b>17.476</b>	<b>304320</b>	<b>1.191.874</b>	<b>3.691.373</b>

Cientes - Sponsor: Incluye principalmente el saldo por US\$1,229,449 pendientes de cobro a la Liga Profesional de Futbol del Ecuador (LigaPro) por derechos audiovisuales, sobre los cuales se mantiene una política de crédito de 30 días y no generan interés.

- (2) Empleados: corresponde a anticipos entregados a jugadores por concepto de premios.
- (3) Otras cuentas por cobrar: Incluyen saldos vencidos de más de 365 días por US\$41,262.

### 6. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos y pasivos de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario por IVA en compras	31,606	423,825
Crédito tributario por retenciones en la fuente IVA	57,144	15,067
Crédito tributario por retenciones en la fuente renta	27,634	27,618
Total activos por impuestos corrientes	<u>116,384</u>	<u>466,509</u>
Pasivo por impuestos corrientes		
IVA por pagar	32,205	313,852
Retenciones de impuesto a la renta	104,570	86,708
Retenciones de IVA	445,427	5,763
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>582,202</u>	<u>406,322</u>

### Exoneración tributaria

El Club como una entidad sin fines de lucro está exenta del pago de impuesto a la renta, y la totalidad de los ingresos están asociados a las actividades que permiten sus estatutos. Sin embargo, de acuerdo con disposiciones legales debe actuar como agente de retención de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado y como agente de percepción del impuesto al valor agregado.

### Situación fiscal

Mediante boleta de notificación de procedimiento coactivo N° DZ8-01675-2022 (DZ8-00110-2023 acumulado) emitida por el Servicio de Rentas Internas por los valores pendientes de pago de

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondientes a los meses de marzo a diciembre del 2022 por \$299,383 y el Iva mensual correspondiente a los meses de mayo a diciembre del 2022 por US\$78,460, el Club Sport Emelec expresa la intención de cancelar dichas obligaciones por lo cual la Administración tributaria procede el embargo mensual de US\$15,000 a los fondos presentes y futuros provenientes de la Liga Profesional de Fútbol del Ecuador hasta totalizar la suma original de US\$377,843, más un 10% de la totalidad.

### 7. Propiedades y equipos, neto

Un detalle de los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	Saldo al 1/1/2023	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo al 31/12/2023
Terrenos	10,627,416	-	-	10,627,416
Edificaciones	46,911,441	-	-	46,911,441
Equipos y accesorios	538,798	641	-	539,439
Muebles y enseres	135,405	4,804	-	140,209
Equipos de cómputo	39,502	5,632	-	45,134
Vehículos	414,368	48,027	(50,677)	411,733
Subtotal	58,666,930	59,119	(50,677)	58,675,372
(-) Depreciación acumulada	(4,541,699)	(752,152)	-	(5,293,851)
Total	54,125,231	(693,033)	(50,677)	53,381,521

	Saldo al 1/1/2022	Adiciones	Saldo al 31/12/2022
Terrenos	10,627,416	-	10,627,416
Edificaciones	46,911,441	-	46,911,441
Equipos y accesorios	538,798	-	538,798
Muebles y enseres	126,304	9,085	135,405
Equipos de cómputo	34,723	4,779	39,502
Vehículos	412,271	2,113	414,368
Subtotal	58,650,953	15,977	58,666,930
(-) Depreciación acumulada	(3,790,758)	(750,941)	(4,541,699)
Total	54,860,195	(734,964)	54,125,231

Durante el periodo 2023, adiciones incluyen principalmente la compra de 2 vehículos modelo furgón por un monto total de US\$48,027.

ESPACIO EN BLANCO

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### 8. Activos intangibles, neto

Un detalle de los saldos de activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Revalorización activos inmateriales jugadores	14,761,510	14,761,510
Costo jugador pase	2,852,759	2,577,759
(-) Amortización acumulada	(3,116,349)	(3,116,349)
Total	<u>14,497,920</u>	<u>14,222,920</u>

A continuación, un movimiento durante los periodos 2023 y 2022 es como sigue:

	Costo jugador - Pase	Revalorización	Amortización acumulada	Total
Saldo inicial 1/1/2023	2,577,759	14,761,510	(3,116,349)	14,222,920
Activación de jugadores	275,000	-	-	275,000
Saldo final 31/12/2023	2,852,759	14,761,510	(3,116,349)	14,497,920

	Costo jugador - Pase	Revalorización	Amortización acumulada	Total
Saldo inicial 1/1/2022	7,683,958	15,345,269	(6,254,052)	16,775,175
Activación de jugadores	1,241,237	-	-	1,241,237
Salida de jugadores	(4,643,996)	-	4,291,892	(352,104)
Venta de jugadores	(1,703,440)	-	-	(1,703,440)
Gasto amortización	-	-	(1,154,189)	(1,154,189)
Reverso de revalorización	-	(583,759)	-	(583,759)
Saldo final 31/12/2022	2,577,759	14,761,510	(3,116,349)	14,222,920

Durante el periodo 2023, adiciones corresponden principalmente el registro de saldos de contratos por la adquisición de derechos federativos de 3 jugadores del equipo principal.

ESPACIO EN BLANCO

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### 9. Otros activos

Un detalle de los saldos de otros activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ajustes provenientes de años anteriores con afectación a las siguientes cuentas:			
Cuentas por pagar ex cuerpo técnico	(1)	875,000	875,000
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(2)	1,488,749	1,228,050
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(3)	368,463	368,463
Beneficios sociales	(4)	45,667	45,667
Reserva jubilación patronal y desahucio	(5)	238,202	238,202
		<u>3,016,081</u>	<u>2,755,382</u>
Cuenta por cobrar por venta de jugador	(6)	500,000	500,000
Total		<u>3,516,081</u>	<u>3,255,382</u>

(1) Comprende al reconocimiento del convenio de pago por la liquidación de haberes del cuerpo técnico de Ismael Rescalvo firmado el 24 de noviembre de 2022, dicho importe fue convenido pagar en 48 cuotas iguales, mensuales y consecutivas de US\$18,229, la primera cuota se convino pagar el 31 de diciembre de 2022 (ver nota 14.1).

(2) Corresponde al reconocimiento de provisiones y pasivos registrados como contrapartida en cuentas de activo para su posterior amortización. Un detalle de los ajustes es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ajustes activados y provenientes de años anteriores (ver nota 11):			
Honorarios de fideicomisos		110,200	110,200
ICE-Alícuotas socios		577,414	346,416
Impuestos a los espectáculos públicos		566,135	536,434
Procesos legales		235,000	235,000
Total		<u>1,488,749</u>	<u>1,228,050</u>

(3) Corresponde a regularización de saldos por anticipos de premios de US\$31,394, cesión Emanuel Herrera por US\$190,115 y valores a Rivertsa por US\$146,954, cuyos valores están pendientes de amortizar.

(4) Corresponde a reconocimiento de beneficios sociales de empleados (décimos y vacaciones)

(5) Ajuste inicial de regularización de reserva por pensiones de jubilación patronal e indemnización de desahucio de años anteriores

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

(6) Corresponde a la cuenta por cobrar por US\$500,000 por la venta del jugador Joao Rojas al club de Futbol Monterey de México, esta transacción se dio originalmente por el valor de US\$2,000,000, cuya programación de pago por el club Monterey fue acordado de la siguiente manera:

- US\$700,000 a la firma del convenio 28 de junio de 2022.
- US\$800,000 hasta el 15 de marzo de 2023.
- US\$500,000 hasta el 15 de enero de 2024.

Al cierre del periodo 2023, el saldo pendiente de cobro por esta transacción asciende a US\$500,000

### 10. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Pacífico	9,921,635	11,037,980
Banco Amazonas	-	951,401
Banco del Austro	125,396	384,816
Subtotal	<u>10,047,031</u>	<u>12,374,197</u>
Interés por pagar	46,925	26,723
Total	<u>10,093,956</u>	<u>12,400,920</u>

*Menos - vencimientos corrientes:*

Banco Pacífico	790,743	2,266,962
Banco Amazonas	-	951,401
Banco del Austro	125,396	384,816
Subtotal	<u>916,139</u>	<u>3,603,179</u>
Interés por pagar	46,925	26,723
Total obligaciones corrientes:	<u>963,064</u>	<u>3,629,902</u>
Total obligaciones a largo plazo:	<u>9,130,892</u>	<u>8,771,018</u>

Un resumen de los términos de las operaciones arriba indicadas es como sigue:

Acreedor	Tipo de Amortización	Tasa anual 2023		Vencimiento	31 de diciembre 2023	
		%	Tipo interés		Corriente	No corriente
- Banco del Pacífico	Trimestral	9.33%	Fijo	Noviembre del 2023	100,186	-
- Banco del Pacífico	Trimestral	8.92%	Fijo	Mayo del 2033	690,557	9,130,892
- Banco del Austro	Mensual	10.27%	Fijo	Abril del 2024	125,396	-
- Intereses por pagar					46,925	-
					<u>963,064</u>	<u>9,130,892</u>

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

A continuación, un movimiento del capital pendiente de pago al 31 de diciembre de 2023:

	Saldo al 1/1/2023	Pago de dividendos	Transferencia porción corriente	Rees- tructuración	Saldo al 31/12/2023
<b>Corto Plazo</b>					
Banco Pacífico - P40311481	1,886,786	(400,000)	-	(1,486,786)	-
Banco Pacífico - P40314748	816,531	(716,345)	-	-	100,186
Banco Pacífico - P40352274	-	-	690,557	-	690,557
Banco Amazonas - P121598	201,401	(201,401)	-	-	-
Banco Amazonas - P121602	750,000	(750,000)	-	-	-
Banco del Austro - 60001066239	384,816	(259,420)	-	-	125,396
	<u>4,039,534</u>	<u>(2,327,166)</u>	<u>690,557</u>	<u>(1,486,786)</u>	<u>916,139</u>
<b>Largo plazo</b>					
Banco Pacífico - P40311481	8,334,663	-	-	(8,334,663)	-
Banco Pacífico - P40352274	-	-	(690,557)	9,821,449	9,130,892
	<u>12,374,197</u>	<u>(2,327,166)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,047,031</u>

Durante el periodo 2023, el Club no contrató nuevos préstamos

Para garantizar las obligaciones bancarias contraídas con Banco del Pacífico S.A., el Club ha constituido hipotecas abiertas sobre las instalaciones del Estadio de Fútbol "Capwell" ubicado en las calles General Gómez, San Martín, Pío Montúfar y Av. Quito, en la ciudad de Guayaquil.

El "Fideicomiso de Administración de Recursos y Pagos Emelec - Pacífico", tiene como objeto obtener los cobros sobre las alcúotas que pagan los Socios por el mantenimiento de las suites y palcos del Club, así como los derechos de cobro de los contratos de arriendo y/o concesión, los mismos que sirven como fuente de pago de las operaciones de crédito con el Banco del Pacífico S.A.

Mientras que, para garantizar las obligaciones bancarias contraídas con Banco del Austro S.A., el Club ha constituido el Fideicomiso denominado "Fideicomiso de Administración Flujos Emelec Derechos TV Banco del Austro", el cual tiene como finalidad recibir de forma mensual un porcentaje de los derechos de cobro que mantiene el Club contra la Liga Profesional de Fútbol del Ecuador.

ESPACIO EN BLANCO

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### 11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Un detalle de los saldos de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

<u>Corto plazo</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Terceros	724,704	6,638,216
Proveedores	2,841,308	944,138
Convenios	713,515	-
IESS	374,868	443,747
Liquidación de haberes	185,863	250,197
Anticipos de clientes	128,253	140,499
Sueldos	168,779	89,869
Premios	16,836	60,704
Otros por pagar	1,936,533	1,461,056
Total	<u>7,090,659</u>	<u>10,028,426</u>
<u>Largo plazo</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Terceros	6,132,312	-
Convenios	513,419	-
Anticipos de clientes	123,175	-
Total	<u>6,768,906</u>	<u>-</u>

Al cierre del periodo 2023 y 2022, los saldos por pagar a terceros se componen de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Corto plazo</u>		
Electrocables S.A. (1)	-	5,744,556
Neme Nassib (2)	-	387,756
Pilleggi Construcciones Cia Ltda	118,800	
Chi Quiao (3)	600,000	
Xu Gang (3)	-	240,000
Zhao Weijiang (3)	-	130,000
Lexpley S.A.	-	130,000
Conecel	5,904	5,904
<u>Subtotal corto plazo</u>	<u>724,704</u>	<u>6,638,216</u>
<u>Largo plazo</u>		
Electrocables S.A. (1)	5,744,556	-
Neme Nassib (2)	387,756	-
<u>Subtotal largo plazo</u>	<u>6,132,312</u>	<u>-</u>
Total	<u>6,857,016</u>	<u>6,638,216</u>

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

- (1) y (2) Corresponde a saldos provenientes de años anteriores por concepto de pagos a proveedores, jugadores, nómina de empleados, entre otros. Estos saldos no tienen fecha de vencimiento definida y tampoco generan intereses.
- (3) Corresponde a préstamos otorgados por los señores Xu Gang y Zhao Weijiang por US\$600,000 por cuenta del Señor Chi Quiao, dicho préstamo tiene fecha de vencimiento enero del 2024 y tasa de interés del 10% anual.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de proveedores incluye principalmente lo siguiente:

	<u>2023</u>
Jugadores y agentes	1,794,378
Servicios primer equipo	362,480
Municipios	82,208
Organismos reguladores	25,938
Servicios públicos	18,001
Provisiones fideicomisos (ver nota 9.2)	110,200
Otros	448,103
Total	<u>2,841,308</u>

Al 31 de diciembre del 2023, el saldo de convenios corresponde a acuerdos de pagos suscritos con proveedores. Un detalle es como sigue:

Convenios	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo al 31/12/2023
Ruba S.A.	33,176	-	33,176
Corpdeprot Cia. Ltda.	8,059	-	8,059
Interlab S.A.	3,951	-	3,951
Coheco S.A.	4,950	-	4,950
Nuques Martinez Maria - notaria #45	6,549	-	6,549
Hotel Oro Verde	154,000	-	154,000
Clinica Panamericana S.A.	1,581	-	1,581
Explotours	18,117	-	18,117
Clinica San Luis de Francia C.A	1,513	-	1,513
Buguetourisa (jhon bustos)	13,966	-	13,966
Imagesport S.A.	195,000	-	195,000
Interagua (1)	272,653	513,419	786,072
	<u>713,515</u>	<u>513,419</u>	<u>1,226,934</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2023, el saldo corresponde principalmente a convenio de pago suscrito con proveedor de agua potable por un monto de capital a financiar de U\$786,072 más interés de US\$490,117 (interés sujeto a cumplimiento de pago de capital) en 42 cuotas mensuales con ultimo vencimiento abril del 2027.

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el saldo por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, incluye las siguientes obligaciones:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prestamos quirografarios e hipotecarios	6,690	10,104
Aportes personal y patronal	38,369	356,563
Fondos de reservas	935	23,417
Convenios:		
Segundo	-	53,615
Tercero (Purga mora 10 años plazo)	260,892	-
Cuarto (3 años plazo)	67,734	-
	<u>291,180</u>	<u>53,615</u>
Otras obligaciones	248	48
Total	<u>374.868</u>	<u>443,747</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de otras cuentas por pagar está conformado por los siguientes valores:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ex - cuerpo técnico - corto plazo (ver nota 14.1)	255,208	218,750
Reembolsos formativas	32,291	-
Multas primer plantel/Formativa	58,500	-
Impuestos a los espectáculos públicos (2023)	112,664	-
Ayuda económica por pagar	40,885	-
Provisión para procesos legales (1)	235,000	235,000
Provisión Impuestos a los espectáculos públicos (2)	566,135	536,434
Provisión ICE alcúotas socios (3)	577,414	346,416
Otras cuentas por pagar	58,436	124,456
Total	<u>1,936,533</u>	<u>1,461,056</u>

- (1) La Administración ha estimado una provisión de US\$235,000 para cubrir posibles incumplimientos contractuales y laborales con dictámenes desfavorables según el pronunciamiento de asesores legales (ver nota 9.2).
- (2) Corresponde a la provisión de pago pendiente por el impuesto a los espectáculos públicos (ver nota 9.2)
- (3) Corresponde a provisión del ICE sobre las alcúotas y expensas a socios (ver nota 9.2).

### 12. Beneficios a los empleados a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2023, incluyen saldos pendientes de pago que corresponden a décimo tercero, décimo cuarto sueldo y vacaciones del personal administrativo. Un movimiento, es como sigue:

	<u>2023</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	58,264
(+) Provisión	66,858
(-) Pagos	<u>(79,454)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>45,668</u>

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### 13. Reserva por pensiones de jubilación patronal e indemnización de desahucio

Al 31 de diciembre de 2023 la reserva por pensiones de jubilación patronal e indemnización de desahucio asciende a US\$210,652 y US\$39,655, respectivamente. Los principales supuestos considerados en el estudio actuarial son los siguientes:

Hipótesis actuariales	31 de diciembre de 2023
Tasa de descuento	8,46%
Tasa de incremento salarial	1.29%
Tasa pasiva referencial	5.60%
Tasa de mortalidad	IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que el Club posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden no generar un efecto importante en los montos reportados.

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

El Club no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios.

Al 31 de diciembre de 2023, la provisión actuarial se efectuó de acuerdo a la proyección actuarial determinada en el periodo 2022.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

ESPACIO EN BLANCO

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### 14. Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de otros pasivos no corriente se resume a continuación:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por pagar ex cuerpo técnico	(1)	437,500	656,250
Ingreso diferido venta de jugador	(2)	500,000	1,300,000
Ajustes provenientes de años anteriores:			
Efectivo y equivalente de efectivo-Fideicomisos		1,190	1,190
Alícuotas/expensas socios		101,624	101,624
Ajuste provisión de intereses financieros	(3)	1,406,457	1,577,068
		<u>1,509,271</u>	<u>1,679,882</u>
Total		<u>2,446,761</u>	<u>3,636,131</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de cuentas por pagar de US\$437,500 corresponde a transacciones concernientes a la liquidación del cuerpo técnico de Ismael Rescalvo cuyo valor original resultó en US\$875,000 en el 2022, clasificando como corto plazo US\$255,208 en el 2023 y US\$218,750 en el 2022 (ver nota 11)
- (2) Corresponde al saldo del ingreso diferido por la venta del jugador Joao Rojas por US\$500,000 (ver nota 9).
- (3) Corresponde a provisión de intereses de obligaciones con instituciones financieras previas a su restructuración en el 2023

### 15. Ingresos por actividades ordinarias, neto

Un desglose de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Premio Conmebol	2,375,000	4,120,536
Publicidad y propaganda	3,812,083	3,963,548
Derechos audiovisuales	2,414,923	3,051,832
Taquilla	1,153,228	1,818,283
Expensas y alícuotas	1,200,965	1,154,721
Membresías	1,058,565	970,372
Jugadores	800,250	714,893
Alquiler	312,767	99,106
Otros	-	2,757
	<u>13,127,781</u>	<u>15,896,048</u>

Premios Conmebol incluye premios por participación de torneos internacionales organizados por esta entidad, en el año 2023, el Club disputó la Copa Sudamericana, avanzando hasta octavos de final.

Publicidad y propongna comprende todos los Sponsor con quien mantiene relaciones comerciales el Club y cuya exposición se efectúa en camisetas, dentro del estadio o por el nombre del estadio, para el periodo 2023, su principal sponsor fue Logflex MT Limited.

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

Derechos audiovisuales corresponde valores cancelados por Liga Pro para efectuar la transmisión de los partidos de fútbol en los que participa el Club en campeonatos locales y los derechos televisivos correspondientes a la explosión azul por la presentación del equipo para la temporada 2023.

### 16. Gastos operacionales y de administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos operativos del equipo, de programación y administrativos agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Primas	4,174,035	3,576,313
Sueldos y beneficios sociales	1,857,999	2,010,900
Pérdida venta de jugadores	-	1,703,440
Amortización	-	1,154,189
Logística partidos	879,496	838,441
Depreciación	752,151	750,957
Transferencia de jugadores	706,610	721,931
Premios	368,572	628,540
Servicios básicos	587,991	614,535
Alquiler	329,568	582,444
Viajes	749,423	579,841
Mantenimientos	441,410	575,871
Uniformes	115,657	454,026
Honorarios profesionales	663,502	434,166
Legales	53,775	356,312
Comisión de fútbol	-	231,931
Multas por partidos	248,779	212,739
Seguridad	29,209	155,861
Medicinas y equipos médicos	84,211	138,290
Estimación de deterioro cuentas incobrables	-	121,025
Derechos de formación	79,709	-
Seguros	34,395	35,178
Impuesto	121,525	17,795
Desahucio	27,443	7,836
Otros	581,961	418,444
Total	<u>12,887,421</u>	<u>16,321,004</u>

### 17. Reclasificaciones

Ciertos saldos de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido reclasificados al efecto de hacer consistente su presentación en este informe.

### 18. Compromisos y Contratos importantes

Un detalle de los principales contratos, se resumen a continuación:

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### Fideicomiso de administración de recursos y pago Emelec-Pacífico

Constituyente: Club Sport Emelec

Beneficiario: Banco del Pacífico S.A. y el Club Sport Emelec

Fiduciaria: Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos Futura, Futurfid S.A.

Fecha de constitución: 30/07/2014

Objeto: Que el Fideicomiso reciba los valores, recursos y dinero que provengan de los derechos futuros de cobro de las alcuotas que pagan los Socios por el mantenimiento de las suites y los palcos del Club, que son aportados por el Club Sport Emelec a la suscripción del fideicomiso, pero cuya recaudación se realizará ciento veinte días antes del pago del Primer dividendo que vence en el mes de Septiembre de 2017, los que servirán como fuente de pago para abonar a las operaciones de crédito que el Banco ha otorgado al Club Sport Emelec.

Reformas: Mediante escritura pública el 8 de noviembre de 2016, la Constituyente se compromete a realizar la recaudación una vez que se reinicie el cobro de las alcuotas, que actualmente está suspendida por la remodelación del Estadio dejándose constancia que los valores estarán sujetos a restituciones a favor del constituyente, hasta la fecha en que deba realizarse las provisiones respectivas, esto es 120 días antes del pago del primer dividendo que vence el mes de septiembre de 2017.

Mediante escritura pública el 12 de septiembre de 2017, la Constituyente se compromete a aportar al Fideicomiso de Administración de recursos y pagos Emelec - Pacífico además de los Derechos de las alcuotas que deben pagar los socios para el mantenimiento de las suites y los palcos del Estadio, los derechos de cobro de los contratos de arriendo y/o concesión que mantiene suscrito el Club sobre los locales comerciales del referidos Estadio, que constan descrito en el anexo Uno y que constituyen documento habilitantes del referido contrato de reforma.

Mediante escritura pública el 19 de agosto de 2022, la Constituyente se compromete a aportar al Fideicomiso de Administración de recursos y pagos Emelec - Pacífico el 25% de las ventas futuras de contratos de sus jugadores.

### Fideicomiso administración de flujos auspiciantes

Constituyente: Club Sport Emelec

Beneficiario: Club Sport Emelec

Acreedor: Banco del Pacífico S.A.

Fiduciaria: Fiduciaria del Pacífico Fidupacífico S.A.

Fecha de constitución: 12/07/2012

Objeto: Que el Fideicomiso reciba los recursos que el Constituyentes aporte en este acto y los que aporten en el futuro. El Constituyente deberá proporcionar los recursos que el Fideicomiso requiera

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

mientras dure este contrato y pueda cubrir todos los costos y gastos que le permitan cumplir con su finalidad, esto es el pago de los dividendos de las obligaciones que mantengan el Constituyente con la institución financiera acreedora.

Reformas: Mediante escritura pública otorgada el 16 de agosto de 2023, establece que los flujos por concepto de pago de auspicio publicitario de Cervecería Nacional CN S.A.; Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL; Global Atlasport Cía. Ltda, Superdeporte S.A. ;Empresa de Televisión Satelcom S.A. y Compañía de Televisión del Pacífico Teledos S.A. se entregarán fideicomiso para que la fiduciaria administre los recursos, para el pago de las obligaciones adquiridas para con la institución financiera acreedora, así como el pago de las cuotas sociales que realicen sus socios, para que la Fiduciaria administre los recursos para el pago de las obligaciones adquiridas para con la institución financiera acreedora.

### Fideicomiso de administración de flujos Emelec derechos tv Banco del Austro

Constituyente: Club Sport Emelec

Beneficiario: Banco del Austro S.A.

Fiduciaria: Trust Fiduciaria Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.

Fecha de constitución: 30/11/2018

Objeto: Recibir de forma mensual un porcentaje de los derechos de cobro que mantiene Club Sport Emelec con la Liga Profesional de Fútbol del Ecuador, por los dineros que ésta recibe en virtud del contrato que ha suscrito con la empresa GOL TV Latinoamérica Sociedad Anónima, el porcentaje referido será única y exclusivamente el necesario para cancelar la obligación que el Constituyente y los Constituyentes Codeudores contraen a favor del beneficiario Acreedor, misma que asciende a US\$. 1.700.000 del préstamo otorgado el 4 de diciembre de 2018.

Reformas: Mediante escritura pública del 12 de abril de 2019, se establece que los ingresos percibidos por parte de la Confederación Sudamericana de Futbol por los derechos de transmisión de televisión de los partidos que juegue y dispute de local contra Cruzeiro Esporte Clube y la Asociación Civil Deportivo Lara, dentro del referido torneo, se constituye en fuente de pago de la obligación que mantiene el Club con Banco del Austro.

Mediante escritura pública del 29 de mayo de 2019, el Constituyente transfiere sin reserva ni limitación alguna, el derecho de cobro de los valores que debe percibir como club competidor de la fase de octavos de final de la copa Conmebol Libertadores 2019, por parte de la Federación Sudamericana de Futbol, por los derechos de transmisión de televisión de los partidos que juegue y dispute de local en esta fase de octavos de final, y según su participación deportiva en los cuartos de final, semifinal y final dentro del referido torneo para el pago de obligaciones pasadas y presentes vigentes a la presente fecha que el Club mantenga con Banco del Austro.

ESPACIO EN BLANCO



# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

### Fideicomiso de administración de flujos Emelec

Constituyente: Club Sport Emelec

Beneficiario: Club Sport Emelec

Acreedor: Auspiciantes o Socios

Fiduciaria: Fiduciaria del Pacífico Fidupacífico S.A.

Fecha de constitución: 08/09/2020

Objeto: Que el Fideicomiso reciba los recursos que el Constituyentes aporte para cancelar sus obligaciones: pago de nómina y beneficios a trabajadores y jugadores y pago a proveedores. El Constituyente deberá proporcionar los recursos de sus cuentas por cobrar por: venta de derechos audiovisuales por un valor no menor a un millón de dólares; flujos que generen los contratos con Comandato, Bassil, Handtailored, Martha Ramírez Massuh, Adidas y Claro desde el mes de agosto de 2020 hasta agosto de 2021 y para el caso de venta de jugadores el constituyente se obliga a aportar los derechos de cobro por el 10% del precio de venta.

Reformas: Mediante escritura pública del 6 de abril de 2022, mediante comunicaciones escritas de fechas 2 de marzo del 2022, el Club Sport Emelec instruyo a la fiduciaria a que se reforma parcialmente el fideicomiso en el sentido que pueda solicitar sobregiros, apertura cuentas en diferentes instituciones financieras, aportar con flujos de contratos actuales, dichas reformas aprobadas mediante comité ejecutivo del 4 de abril del 2022.

### 19. Contingentes

El Club esta sujeto a diversos reclamaciones que surgen en el curso normal de sus negocios. Los principales asuntos legales que se encuentran en proceso iniciados en administraciones anteriores y actual, y que han sido reportados por los asesores legales del Club Sport Emelec, son los siguientes:

Casos	Cuantía US\$
Casos judiciales (perdidos)	63,600
Casos judiciales (Interagua)	1,120,731
Tramites recientes o con sentencia en contra sujetas a Impugnación	68,229
Municipio	552,280
IESS (Capital)	277,857
	<u>2,082,697</u>

Según las representaciones de los asesores legales del Club, se han realizado acuerdos de pagos con varios demandantes. La Administración ha considerado necesario incluir una provisión para tales fines, las cuales se resumen a continuación:

Casos	Saldo provisionado (ver nota 11)
Casos judiciales – Interagua	US\$ 786,072
M. Ilustre Municipio	649,098
IESS	260,892
Provisión para otros procesos legales	235,000
	<u>1,931,062</u>

# Club Sport Emelec

## Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, existen otros procesos legales deportivos, cuya cuantía informada por los asesores legales y sus estados se resumen a continuación:

Etapa de los casos	FEF	FIFA	TAS	Total
Etapa de resolución	127,750	260,625	100,000	488,375
En apelación	450,000	307,500	165,000	922,500
Etapa de prueba	296,769	-	-	296,769
Etapa de mediación	561,000	-	-	561,000
Etapa de impugnación	300,000	-	-	300,000
Espera de pronunciamiento	-	-	425,000	425,000
Convenio de pago	-	15,000	-	15,000
Tramite	17,250	-	-	17,250
<b>Total</b>	<b>1,752,769</b>	<b>583,125</b>	<b>690,000</b>	<b>3,025,894</b>

Los estados financieros adjuntos no incluyen provisión alguna por los casos deportivo arriba mencionado, la expectativa de la administración del club y en otros casos los procesos se encuentran en primeras instancias, a la espera de sentencias para su respectiva impugnación.

### 20. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de emisión de este informe (10 de junio de 2024) excepto por la sanción por parte del Comité Disciplinario de la FIFA que corresponde a la prohibición de inscripción de nuevos jugadores por dos años consecutivos y pago de multa, decisión que ha sido debidamente apelada ante el TAS y mantiene su curso normal con el fin de que se levantes las sanciones. Fuera de este evento no existen otros que sean significativos y puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.

### 21. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 2023 han sido autorizados por la presidencia del Club y serán presentados al Directorio y Asamblea de Socios para su aprobación en los plazos establecidos por el Estatuto. En opinión de la Administración del Club, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

\_\_\_\_\_  
José Pileggi Véliz  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Sandra Litardo Fuentes  
Contadora General

ESPACIO EN BLANCO