PLAYTIME CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US$	–	Dólares Estadounidenses
NIIF para Pymes	–	Nomas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 29 de abril del 2019

A los Socios de Playtime Cía. Ltda.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de Playtime Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018 que comprenden los estados de situación financiera y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sesión de fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Playtime Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión con salvedades

a) El resultado integral del ejercicio 2018, se encuentra sobreestimado en US$ 18.078, debido a los siguientes factores:

	US$
1) La compañía no ha reconocido como impuesto a la renta del periodo 2018, el valor de US$ 7.115 correspondiente al anticipo de impuesto que se convierte en impuesto mínimo, generando una insuficiencia en el impuesto a la renta (Véase nota 23)	3.049
2) La compañía no ha reconocido la totalidad de la provisión de jubilación patronal y desahucio establecida en el estudio actuarial correspondiente al año 2018 (Véase notas 14 y 15)	15.029

Efecto Neto	18.078
	=======

b) Tal como se indica en la nota 7 a los estados financieros adjuntos, cuentas por cobrar anticipos a proveedores al 31 de diciembre de 2018 incluye US$ 12.354, valor sobre el cual la compañía se encuentra efectuando un análisis para establecer su origen, integridad y razonabilidad; no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del informe los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el análisis mencionado.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Fundamento de la opinión con salvedades
(Continuación)

c) Tal como se indica en la nota 8 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre del 2018 mantiene un saldo por pagar a los socios por un valor de US$ 42.901, saldo sobre el cual la compañía se encuentra efectuando un análisis para establecer su origen, integridad y razonabilidad; no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del informe los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el análisis mencionado.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Otra Cuestión

Los estados financieros de Playtime Cia. Ltda., correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor que expreso una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros el 28 de marzo del 2018.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606

PLAYTIME CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo en caja y bancos	4	21.226	4.392
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	282.527	273.923
Cuentas por cobrar empleados		1.649	10.950
Anticipo entregado a proveedores	7	15.863	22.751
Activos por impuestos corrientes	6	12.656	9.150
Otras activos no financieros		-	4.463
Cuentas por cobrar netas		312.695	321.237
Total de activos corrientes		333.921	325.629
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	9	376.326	372.446
Activo por impuesto a la renta diferido	10	869	-
Total de activos no corrientes		377.195	372.446
Total de activos		711.116	698.075

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

Mg. Maria Soledad Pérez
Gerente General

Lic. Ramiro Silva
Contador

PLAYTIME CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Porción Corriente de Obligaciones Bancarias	12	13.127	34.858
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		25.018	28.076
Anticipo de clientes	11	335.348	293.560
Pasivos por impuestos corrientes	6	2.529	13.023
Total de cuentas por pagar		362.895	334.659
Otras provisiones y beneficios definidos	13	10.097	51.669
Total de pasivos corrientes		386.119	421.186
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Bancarias de largo plazo	12	16.201	-
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	13 y 14	22.803	22.803
Beneficios definidos por Desahucio	13 y 15	8.224	4.827
Cuentas por pagar Socios	8	42.901	15.151
Total de pasivos no corriente		90.129	42.781
Total de pasivos		476.248	463.967
Patrimonio			
Capital Suscrito	16	80.000	80.000
Reserva Legal	17	17.362	3.832
Adopción NIIF primera vez	18	(21.534)	(21.534)
Resultados acumulados		69.178	81.948
Otro Resultado Integral – ORI (Superávit por Revaluación)		89.862	89.862
Total Patrimonio-estado Adjunto		234.868	234.108
Total de Pasivos y Patrimonio		711.116	698.075

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

Mg. Maria Soledad Pérez
Gerente General

Lic. Ramiro Silva
Contador

PLAYTIME CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos de actividades ordinarias	19	833.312	802.935
Costo de operación	20	(517.891)	(462.152)
Ganancia en actividades operacionales		315.422	340.783
Gastos de administración	21	(165.551)	(256.410)
Gastos de Ventas	22	(149.611)	(109.765)
Ganancia (Perdida) en actividades operacionales		260	(25.392)
Otros ingresos (egresos):			
Gastos bancarios		(35.519)	(24.641)
Varios, netos		40.585	56.948
Ganancia antes de participación de trabajadores e impuestos		5.327	6.915
Participación de trabajadores	23	(799)	(1.037)
Impuesto a la renta corriente	23	(4.066)	(2.161)
Impuesto a la Renta Diferido	10	869	-
Resultado integral total del ejercicio		1.332	3.717
Ganancia por acción ordinaria (US$)		0,02	0,05
Número de acciones		80.000	80.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

Mg. Maria Soledad Pérez
Gerente General

Lic. Ramiro Silva
Contador

PLAYTIME CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

		Resultados acumulados				
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Adopción NIIF primera vez	Años anteriores	ORI (Superávit por Revaluación de Propiedad y Equipo)	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	80.000	3.832	(21.534)	78.231	89.862	230.391
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	3.717	-	3.717
Saldo al 31 de diciembre del 2017	80.000	3.832	(21.534)	81.948	89.862	234.108
Ajuste de años anteriores	-	-	-	(572)	-	(572)
Apropiación de Reserva Legal (Véase nota 17)	-	13.530	-	(13.530)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	1.332	-	1.332
Saldo al 31 de diciembre del 2018	80.000	17.362	(21.534)	69.178	89.862	234.868

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

Mg. Maria Soledad Pérez
Gerente General

Lic. Ramiro Silva
Contador

PLAYTIME CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	824.708	736.618
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(747.825)	(731.536)
Intereses pagados	(35.519)	(24.641)
Otros cobros y pagos en efectivo	1.213	(4.901)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	42.577	(24.460)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(16.219)	(64.698)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(16.219)	(64.698)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento en obligaciones bancarias largo plazo	(5.530)	34.858
Uso de jubilación patronal y desahucio	(3.421)	-
Ajuste de años anteriores	(572)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(9.523)	34.858
Incremento (Disminución) neto del efectivo	16.835	(54.300)
Efectivo al inicio del año	4.392	58.692
Efectivo y equivalentes al final del año	21.227	4.392

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

Mg. Maria Soledad Pérez
Gerente General

Lic. Ramiro Silva
Contador

PLAYTIME CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	2018	2017
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	1.332	3.717
Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	12.341	9.830
Provisión de jubilación patronal y desahucio	6.818	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar comerciales	8.541	(92.220)
Deterioro de inversiones	-	5.000
Incremento (Disminución) cuentas por pagar Socios	27.750	(59.399)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	28.236	86.960
(Disminución) Incremento en beneficios sociales	(41.572)	21.652
(Disminución) en pasivos por impuestos diferidos	(869)	-
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	41.245	(28.177)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	42.577	(24.460)

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros.

Mg. Maria Soledad Pérez
Gerente General

Lic. Ramiro Silva
Contador

PLAYTIME CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Playtime Cía. Ltda., fue establecida bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en registro Mercantil el 5 de agosto del 2005. Su actividad básica consiste en la Enseñanza Prescolar y Guardería a niños desde los tres meses hasta los cuatro años de edad.

Al 31 de diciembre de 2018 cuenta con 183 estudiantes que reciben su educación infantil, de los cuales en la Sede Quito se educan a 73 estudiantes y en la Sede Cumbaya a 110 estudiantes.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso:**
  Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada.

  Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**
  La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Impuestos:**
  La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros.

   Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

   La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accountig Standars Board ("IASB").

   Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera.

b. Efectivo y equivalente de efectivo.

   La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

d. Propiedades y equipo.

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los terrenos y edificios que son llevados a su costo revaluado.

Las partidas de propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipos.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda. (Véase nota 7).

e. Deterioro de los activos no financieros.

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable.

El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

f. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados, son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

g. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 es del 25% (menos la rebaja de tres puntos para microempresas) (22% durante el año 2017) sobre la utilidad gravable (Véase Nota 7 y 11). o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados.

En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

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

h. Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos por matrículas y pensiones son reconocidos en base a la prestación del servicio de educación, por medio de la emisión de factura mensual.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados el servicio de programas en los diferentes niveles educativos de 3 a 48 meses y se hayan satisfecho las obligaciones de desempeño que establece la NIIF 15.

i. Beneficios a empleados.

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 18).

j. Administración del riesgo financiero.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

- Riesgo de Mercado. - Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio y precio:

- Riesgos de cambio. La compañía opera en el mercado ecuatoriano, y, por tanto, no está expuesta a riesgos por operaciones con monedas extranjeras debido a que la moneda funcional de la compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones locales y del exterior se realizan en dicha moneda

- Riesgo de precio. - La Compañía por su giro de negocio y operaciones no pueden verse afectadas por las fluctuaciones de precios en el mercado, debido a que los servicios de cuidado infantil dependen de la preferencia de los padres de familia y del prestigio de cada institución. El precio está determinado en función de las disposiciones del Ministerio de Educación y en Relación a una tabla por la categoría de cada institución educativa.

- Riesgos de liquidez. - La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- Riesgos de capital. - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

k. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran el momento que se los conoce y en el período al que corresponden.

l. Pronunciamientos contables y su aplicación.

i) Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero de 2018
		Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero de 2018
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros- Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero de 2018

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

ii) Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero 2019

La Administración de PlayTime Cía. Ltda., se encuentra efectuando los análisis correspondientes a la NIIF 16 Arrendamientos, a fin de determinar si existen efectos a ser reconocidos en los estados financieros durante el periodo 2019.

NOTA 4 - CAJA Y BANCOS

El saldo de caja y bancos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se encuentra conformado de la siguiente forma:

	2018 US$	2017 US$
Cajas General	192	192
Bancos locales	21.035	4.200
	21.035	4.200
Total	21.226	4.392

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES

A continuación, se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes (Alumnos) y tarjetas de cerdito al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018 US$	2017 US$
Corriente	273.955	252.755
Vencido de:		
0 - 30 días	4.455	-
31 – 60 días	1.085	-
61 – 90 días	859	-
91- 120 días	824	-
Más de 120 días (1)	1.349	21.168
	8.573	21.168
Total cartera	282.527	273.923

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES (Continuación)

(1) Incluye US$ 574 de cartera de años anteriores de la cual la compañía se encuentra realizando las gestiones de cobro. De acuerdo a los criterios de la Administración de la Compañía, no se espera incurrir en pérdidas.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprenden:

	2018 **US$**	**2017** **US$**
Activo por impuesto corriente		
Retenciones de impuesto a la renta	12.656	8.766
Impuesto al Valor Agregado	-	85
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	299
	12.656	9.150
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en fuente impuesto a la renta	1.802	8.549
Retenciones en fuente IVA	428	2.052
Impuesto al valor agregado	299	261
Impuesto a la Renta por Pagar	-	2.161
	2.529	13.023

NOTA 7 - ANTICIPO DE PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de anticipo a proveedores se encuentra conformado de la siguiente manera:

	31/12/2018 **US$**
PEREZ GANGOTENA MARIA SOLEDAD(a)	5.942
PEREZ MONTUFAR BARBA CAROLINA (a)	3.872
PEREZ GANGOTENA MARIA ISABEL (a)	1.878
ITURRALDE VAREA JOSE MIGUEL	609
BUESTAN CEDILLO ALEXANDRA ELIZABETH	600
EL AROMITO (a)	420
GARCES TORRES MARIA VERONICA	400
BOLL PEREZ XIMENA DEL CARMEN	380
ALOMOTO CAMPUES LUIS GUILLERMO SEGUNDO	350
XIMENA DEL CARMEN	350
GLORIA XIMENA	300
PEREZ BUSTAMANTE Y PONCE ABOGADOS CIA. LTDA.	200
ROSERO ORTIZ FEDERICO MARCELINO	200
VALENCIA PERALTA ANGEL PATRICIO (a)	150
MOROCHO ORELLANA NORBERTO IVAN	121
PEREZ MARIASOL (a)	91
	15.863

NOTA 7 - ANTICIPO DE PROVEEDORES
(Continuación)

(a) US$ 12.354, corresponden anticipos entregados en años anteriores, sobre los cuales no se ha definido su tratamiento.

NOTA 8 - CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	2018 US$	2017 US$
Honorarios Gerencia General y Presidencia	48.000	48.000

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se mantienen cuentas por pagar a socios, de acuerdo al detalle que se indica a continuación:

	2018 US$	2017 US$
Cuentas por pagar Socios (1)	42.901	15.151
	42.901	15.151

(1) Corresponden valores recibidos de los socios, sobre los cuales la Administración se encuentra definiendo su conformación.

NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2017 y 2018:

	Saldo al 1 de enero del 2017 US$	Adiciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2017 US$	Adiciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2018 US$	Años vida útil
Terrenos	248.064	-	248.064	-	248.064	-
Edificios	329.597	44.240	373.837	13.140	386.977	40
Construcciones en curso	-	19.380	19.380	-	19.380	-
Muebles y Enseres	22.561	-	22.561	-	22.561	10
Equipo de Computación	6.451	1.078	7.529	3.079	10.609	3
	606.672	64.698	671.370	16.219	687.591	
Menos: Depreciación acumulada	(289.094)	(9.830)	(298.924)	(12.341)	(311.265)	
	317.578	54.868	372.446	3.878	376.326	

NOTA 10 - CTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar y recuperar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US$ 869, y su detalle es el siguiente:

Activo por Impuesto Diferido	**31/12/2018**
Relativos a Desahucio	869
Total Activo por Impuesto Diferido	869

a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos durante el año 2018:

Activos por Impuestos Diferidos

	2018 US$
Movimiento del año:	
Saldo inicial	-
Efecto en resultado activo por impuestos diferidos	869
Saldo final de activo diferido	869

NOTA 11 - ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de anticipos de clientes por US$ 335.348 (US$ 293.560 durante el año 2017) corresponde a valores recibidos por pensiones de estudiantes por un valor de US$ 332.287 y matriculas por un valor de US$ 3.061, correspondientes al año lectivo de enero a julio del 2019 los cuales serán liquidados durante el año 2019 mediante la facturación mensual.

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de la obligación financiera al 31 de diciembre del 2018 adquiridas para el financiamiento de capital de trabajo:

	TASA DE INTERÉS ANUAL %	**PORCIÓN CORRIENTE US$**	**PORCIÓN LARGO PLAZO US$**	**TOTAL US$**
Banco del Pichincha				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en diciembre del 2020.	11,00%	13.127	16.201	29.328
Total Obligaciones Financieras		13.127	16.201	29.328

NOTA 13 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2018:

	Saldos al 1 de enero del 2018	Incrementos	Pagos-Utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2018
Corrientes:				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	51.669	468.689	(510.261)	10.097
Impuesto a la renta	2.161	4.066	(2.161)	4.066
Largo Plazo				
Beneficio definido por jubilación patronal	22.803	-	-	22.803
Beneficio definido por desahucio	4.827	6.818	(3.421)	8.224
	27.630	6.818	(3.421)	31.027

(1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos y aportes patronales.

NOTA 14 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	2018	**2017**
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de descuento (1)	7,72%	7,72%
Tasa esperada de incremento salarial	1,50%	1,50%

(1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario consideró la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos.

Según se indica en el estudio actuarial, elaborado por Actuaria Consultores Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado "prospectivo" o método de crédito unitario proyectado, y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	2018 US$
Valor presente de la reserva actuarial:	
Trabajadores activos de más de 10 años	4.527
Trabajadores menos de 10 años de servicio	27.889
Total provisión según cálculo actuarial	32.416
Total provisión según estados financieros	22.803
Diferencia	9.613

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las últimas reformas laborales vigentes, se establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente. Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Playtime Cía. Ltda., con su propia estadística.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene registrada una provisión por desahucio por un valor de US$ 8.224, de acuerdo al estudio actuarial se establece un saldo de US$ 13.640, existiendo una insuficiencia de US$ 5.416, la cual está siendo analizada por la compañía.

NOTA 16 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 por un valor de US$ 80.000, se encuentra representado por 80.000 participaciones de valor nominal de US$ 1,00 cada una.

El resultado integral por participación es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

El detalle de los Socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Socio	Nacionalidad	Capital Suscrito US$	No. Participación	% de Participación
María Isabel Pérez	Ecuatoriana	15.972	15.972	20%
María Soledad Pérez	Ecuatoriana	38.056	38.056	48%
Ana María Pérez	Ecuatoriana	10.000	10.000	13%
Barba Carolina Pérez	Ecuatoriana	15.972	15.972	20%
		80.000	80.000	100%

NOTA 17 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas. Durante el año 2018, la Administración de la compañía autorizo la apropiación de un valor de US$ 13.530 por concepto de reserva legal de años anteriores.

NOTA 18 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF para las PYMES)

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011;.en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre del 2018 de US$ 21.534.

NOTA 19 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 diciembre de 2018 y 2017 por prestación de servicios se detalla a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Matriculas	56.810	57.700
Pensiones	769.382	724.435
Clases Complementarias	7.120	20.800
	833.312	802.935

NOTA 20 - COSTOS DE OPERACIÓN

Los costos de operación por actividades ordinarias al 31 diciembre de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Beneficios sociales	131.112	92.964
Depreciaciones	12.340	9.830
Honorarios	4.180	1.042
Mantenimiento jardines, instalaciones y muebles	21.026	8.280
Otros Menores	14.441	17.545
Refrigerios	8.635	7.811
Seguros	13.168	12.891
Sueldos	282.365	252.007
Suministros y Materiales	27.022	24.835
Transporte y fletes	3.602	34.947
	517.891	462.152

NOTA 21 - GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los Gastos administrativos al 31 diciembre de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Sueldos	94.873	178.935
Beneficios Sociales	33.867	53.356
Desahucio	6.819	-
Impuesto y contribuciones	7.210	4.901
Provisión de cuentas incobrables	6.933	-
Seguros	4.784	5.074
Guardiana y vigilancia	4.661	1.464
Capacitación	3.480	-
Otros menores	2.925	9.085
Trámites legales	-	3.595
	165.551	256.410

NOTA 22 - GASTOS DE VENTA

Los Gastos de Venta al 31 diciembre de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Honorarios	98.994	47.816
Arriendos	39.245	42.614
Publicidad y propaganda	5.670	3.179
Servicios Básicos	5.531	5.725
Beneficios Sociales	130	2.095
Otros menores	41	3.336
Sueldos	-	5.000
	149.611	109.765

NOTA 23 - IMPUESTO A LA RENTA

a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2018 y 2017:

	2018		2017	
	Participación de empleados	Impuesto a la renta	Participación de empleados	Impuesto a la renta
Utilidad antes de participación trabajadores	5.327	5.327	6.915	6.915
15% de participación	799	(799)	1.037	(1.037)
(+) Gastos no deducibles locales (1)		13.953		3.944
Utilidad base para impuesto a la renta		18.481		9.822
Impuesto a la Renta 22%		4.066		2.161
Anticipo mínimo a reconocer en resultados (2)		7.115		-

NOTA 23 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

(1) Durante el año 2018, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: desahucio de empleados por US$ 6.819, y otros gastos no soportados por US$ 7.135.

(2) De acuerdo a la normativa vigente, según se establece en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, por consiguiente existe una diferencia entre el impuesto a la renta registrado por la compañía con el impuesto a la renta que debió ser reconocido (anticipo mínimo) por US$ 3.049, la cual está siendo analizada por parte de la compañía.

b) A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía durante los años 2018 y 2017:

		2018			2017	
	Parcial	Importe US$	%	Parcial	Importe US$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		4.066	89,79%		2.161	36,76%
Impuesto teórico (tasa nominal)		996	22,00%		1.293	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	4.528			5.878		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		3.070	67,79%		868	14,76%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	13.953	3.070	67,79%	3.944	868	14,76%
		3.070	67,79%		868	14,76%

La tasa impositiva utilizada para la conciliación del 2018 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2018 es 89,79% (36,76% para el año 2017).

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

2) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.

- Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal.".

- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.".

- Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

3) El 24 de agosto del 2018 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, entre sus principales aspectos se menciona:

- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera "No son deducibles", sin embargo, se reconocerá un "Impuesto diferido" por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

4) El 20 de diciembre del 2018 se publicó el Reglamento para la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, entre sus principales aspectos se menciona:

- En el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno efectuar la siguiente modificación: "Solicitud de devolución de pago en exceso o reclamo por pago indebido".- Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Esta disposición será aplicable a partir del ejercicio 2019.

NOTA 25 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS.

Las siguientes cifras de los registros contables de la compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido reclasificadas, para su presentación en los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

	Según Registros Contables US$	2018 Según Estados Financieros US$	Diferencia US$
Activos por impuestos corrientes (1)	16.722	12.656	(4.066)
Pasivos por impuestos corrientes (1)	(6.595)	(2.529)	4.066
	10.127	10.127	-

NOTA 25 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS.
(continuación)

1) Representa la compensación del impuesto a la renta del ejercicio 2018 con las retenciones en fuente, de acuerdo a lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la Compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 27 del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.