

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Piscine Producciones Cia. Ltda. es una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en junio del 2013, y cuya actividad principal es la prestación de servicios turismo

El domicilio principal de la Compañía está en Pomasqui, en la ciudad de Quito.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Propiedad, planta y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	Vida útil (en años)
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.4.4 Retiro o venta de Propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente las utilidades retenidas.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Bonificación por desahucio -

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.7.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato

2.8.3 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.9 Costos 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 más cercano en el que se conocen.

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

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

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:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

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

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

3.3 Estimación de vidas útiles de Propiedad, planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Bancos	31.086,93	13.085,54
Caja Chica	0,00	0,06
Caja/ Tarjeta Crédito	20.060,91	39.376,03
Inversiones a Corto Plazo	9.500,00	0,00
Total	51.147,84	52.461,63

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Cuentas por Cobrar

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Clientes	11.903,94	32.273,61
Subtotal	11.903, 94	32.273,61

Otras Cuentas por cobrar

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Anticipo proveedores	2.006,50	64.802,71
Otras cuentas por cobrar	9.925,67	130.987,32
Subtotal	11.932,17	195.790,03
Total	23.836,11	228.063,64

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Muebles y Enseres	21.565,11	21.565,11
Equipo de Computacion	2.673,91	2.673,91
Depreciación Acumulada	(4.199,99)	(1.412,18)
Total neto	20.039,33	22.826,84

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un de otros activos Corrientes es como siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Cuotas y Gastos prepagados	0,00	2.282,34
Total neto	0,00	2.282,34

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es Como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Proveedores	0,00	147.039,47
Anticipo Clientes	0,00	7.000,00
Sueldo por pagar	0,00	4.258,44
Total	0,00	158.297,91

10. INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de instituciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Tarjetas de crédito por pagar	2.215,31	51.896,00
Total	2.215,31	51.896,00

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuestos Corrientes

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Impuesto Al Valor Agregado IVA	337,52	8.638,99
Crédito tributario IVA	24.185,11	14.102,38
Crédito tributario Renta	0,00	0,00
Crédito en Adquisiciones	1.934,14	0,00
Retencion de IVA	559,26	2.205,00
Total	27.016,03	24.946,37

Pasivos por impuestos Corrientes

Impuesto por pagar	446,95	1.168,02
Impuesto Al Valor Agregado	1.075,99	3.461,99
Retencion Fuente	50,48	1.987,14
Retencion Fuente I.V.A.	10,70	802,96
Total	1.584,12	7.420,11

11.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Utilidad del ejercicio menos participación a trabajadores	47.082,63	47.720,91
Mas:		
Gastos no deducibles	9.468,16	642,66
Menos:		
Utilidad gravable	56.550,79	43.373,57

Total Impuesto a la renta causado (1)	12.441,17	9.542,19
Anticipo calculado		398,32
Impuesto a la renta cargado a los resultados	12.441,17	33.188,72

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

11.3 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

12 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
IESS por pagar	216,00	84,68
Remuneraciones por pagar	0,00	4.258,44
Total	216,00	4.343,12

13 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El pasivo por impuesto diferido se originó en el momento de la implementación de las Normas Internacionales de Información – NIIF por primera vez, producto de la valoración de los Inmuebles a valor razonable.

14 PATRIMONIO

14.1 Capital Suscrito y Pagado - es de veinticinco mil cuatrocientos Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$25.400,00), dividido en Guerrero Lenthall Susana Alicia con veinticinco mil doscientos cuarenta (25.240,00) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos cada una por un valor total de veinticinco mil doscientos cuarenta; Guerrero Lenthall Paulina Elizabeth con ciento sesenta (160) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de America cada una por un valor total de ciento sesenta dólares.

14.1 Reservas

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

15 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Venta de Servicios	578.578,88	380.107,55
Ventas de Bienes	52.160,00	0,00
Total	630.738,77	380.107,55

16 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

16.1 COSTO DE VENTAS

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Costo de ventas	393.122,48	0,00
Total	393.122,48	0,00

16.2 GASTOS

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Sueldos y Salarios	7.227,44	4.702,8
Aporte Patronal	878,16	915,94
Uniformes y Otros	276,00	0,00
Servicios Legales PN	11.892,29	740,79
Servicios Profesionales PN	75.500,00	0,00
Servicios de Diseño	565,18	0,00
Servicios Ocasionales	1.384,65	0,00

Servicios Contables	5,250.00	0,00
Servicios de Seguridad	471,43	0,00
Servicio de Impresiones	536,1	0,00
Servicios Profesionales	2.158,11	0,00
Arriendo de Equipos	2.030,00	0,00
Mant, Y Rep, De Equipos De Computación	256,27	3.571,21
Mant, Y Rep, De Equipos De Producción	495,00	1.099,45
Mantenimiento Instalaciones	6.361,84	14.645,15
Promoción	10.626,09	15.098,82
Material De Publicidad	550,50	0,00
Combustibles De Vehiculos	382,82	0,00
Libricantes	8,52	241,37
Seguros Generales	4.407,93	0,00
Transporte De Personal	2.287,89	0,00
Transporte De Carga	7.895,00	1,500.00
Manejo de Eventos	5.500,00	23.6869,24
Atencion A Clientes	2.162,37	2.183,25
Gasto Restaurantes	296,9	0,00
Mantenimiento Vehiculo	532,49	196,78
Capacitaciones - Seminarios	570,00	0,00
Pasajes Areos	12.160,39	2.322,24
Taxis - Movilización	215,62	1.892,15
Hoteles	1.554,4	13,30
Alimentacion	4.821,84	201,72
Telefonia Celular	199,33	51,75
Correos	283,00	0,00
Gasto Impuesto A La Renta Corriente	12.441,17	9542,19
Patente	1.557,64	49,91
"1,5 X Mil"	139,32	811,2
Contribucion Superintendencia De Compañías	251,44	0,00
Tasas De Aeropuerto	25,00	0,00
Impuesto A La Salida De Divisas	987,05	11614,98
Permisos de Funcionamiento	100,00	0,00
Suministros De Limpieza Y Cafeteria	2.534,15	1983,65
Suministros Y Materiales	1.138,51	27976,2
Utiles De Oficina	455,89	93,64
Sombreros Paja Toquilla	2.395,00	21,5
Otros Gastos	1.089,44	0,00
Enseres Menores	536,79	0,00
Gastos No Deducibles	5.189,77	0,00
Muebles Y Enseres	2.156,52	44,57
Equipos De Computacion	631,29	1.896,18
Servicios y Costos Bancarios	1.277,72	829,26
Comisiones Tarjetas de Crédito	115,66	636,63
Retenciones Asumidas	1.167,07	6,03
Diferencia en cambio	0,13	0,00
Multas	50,74	0,00
Total	203.977,86	341.751,90

17 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o

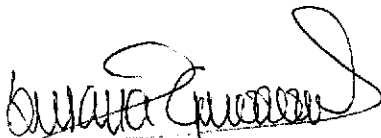
del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas Durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

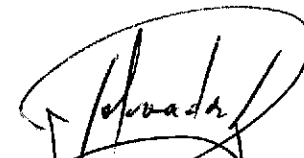
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 20 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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



Gerente General
Susana Guerrero



Contador General
Diego Salvador