

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017  
Con el informe de los auditores independientes

| Contenido                                    | Página |
|--|--------|
| Informe de los auditores independientes..... | 1      |
| Estados financieros                          |        |
| Estado de situación financiera.....          | 4      |
| Estado de resultado integral.....            | 5      |
| Estado de cambios en el patrimonio.....      | 6      |
| Estado de flujos de efectivo.....            | 7      |
| Notas a los estados financieros.....         | 8      |

### Abreviaturas:

|       |  |
|-------|--|
| IASB  | Junta de Normas Internacionales de Contabilidad  |
| IESBA | Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores |
| ISD   | Impuesto a la salida de divisas  |
| IVA   | Impuesto al valor agregado   |
| NIC   | Normas Internacionales de Contabilidad   |
| NIIF  | Normas Internacionales de Información Financiera   |
| PYME  | Pequeñas y Medianas Empresas   |
| SRI   | Servicio de Rentas Internas  |
| US\$  | U.S. dólares   |

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de  
**TIEMPO LIBRE TILISA S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TIEMPO LIBRE TILISA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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 políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TIEMPO LIBRE TILISA S.A., al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Bases para la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), conjuntamente con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos y con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información 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.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias a los accionistas.

## **Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelar cuando corresponda, los asuntos relativos con la Empresa en Funcionamiento; y utilizar el principio contable de empresa en funcionamiento; excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base a esos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de un fraude es mayor que si la distorsión importante resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de empresa en funcionamiento usada por la Administración es apropiada y si en base a la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son

inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

#### **Otro asunto**

Informamos que de acuerdo con la resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 publicada en el RO 879 del 11 de noviembre de 2016, se establece entre los sujetos obligados a someter sus estados financieros al dictamen de auditores externos, a las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada cuyos montos de activos excedan los quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500.000). Consecuentemente, TIEMPO LIBRE TILISA S.A., está obligada a presentar estados financieros auditados a partir del año terminado al 31 de diciembre de 2017.

#### **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 2017, se emite por separado.

*Audicarbasan*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 1145

Quito, Ecuador  
28 de marzo de 2018

CPA. Carlos Basantes Lemus  
Socio y Representante Legal  
Lic. Prof. No.16.066

**TIEMPO LIBRE TILISA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

|   | <u>Notas</u> | <u>Año terminado</u>  |                                    |
|---|--------------|-----------------------|------------------------------------|
|   |              | <u>31/12/2017</u>     | <u>31/12/2016</u><br>(No auditado) |
| <b>(en U.S. dólares)</b>                                  |              |                       |                                    |
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                                     |              |                       |                                    |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                |              |                       |                                    |
| Efectivo y bancos   | 3            | 1.331                 | 279.792                            |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 4            | 11.829                | 2.499                              |
| Otros activos financieros                                 | 5            | 9.010                 | -                                  |
| Activos por impuestos corrientes                          | 9            | 29.955                | 27.219                             |
| Otros activos   | 6            | <u>12.925</u>         | <u>18.631</u>                      |
| <b>Total activos corrientes</b>                           |              | <b><u>65.050</u></b>  | <b><u>328.141</u></b>              |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                              |              |                       |                                    |
| Otros activos financieros y total activos no corrientes   | 5            | <u>630.000</u>        | <u>250.000</u>                     |
| <b>TOTAL</b>  |              | <b><u>695.050</u></b> | <b><u>578.141</u></b>              |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>                        |              |                       |                                    |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                                |              |                       |                                    |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar   | 7            | 32.508                | 26.460                             |
| Otros pasivos financieros                                 | 8            | 19.794                | 38.537                             |
| Pasivos por impuestos corrientes                          | 9            | <u>58.068</u>         | <u>63.764</u>                      |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                           |              | <b><u>110.370</u></b> | <b><u>128.761</u></b>              |
| <b>Total pasivos</b>                                      |              | <b><u>110.370</u></b> | <b><u>128.761</u></b>              |
| <b><u>PATRIMONIO:</u></b>                                 |              |                       |                                    |
| Capital social  | 11           | 800                   | 800                                |
| Reserva Legal   |              | 400                   | 400                                |
| Reserva Facultativa                                       |              | 448.180               | 356.791                            |
| Utilidad del ejercicio                                    |              | <u>135.300</u>        | <u>91.389</u>                      |
| <b>Total patrimonio</b>                                   |              | <b><u>584.680</u></b> | <b><u>449.380</u></b>              |
| <b>TOTAL</b>  |              | <b><u>695.050</u></b> | <b><u>584.684</u></b>              |

Ver notas a los estados financieros



Sr. Hugo Estuardo Subía  
 Representante Legal



Ing. Amanda Batallas  
 Contadora General

TIEMPO LIBRE TILISA S.A.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

|   | <u>Notas</u> | <u>Año terminado</u> |   |
|---|--------------|----------------------|---|
|   |              | <u>31/12/2017</u>    | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i><br><b>(en U.S. dólares)</b> |
| INGRESOS                                      | 12           | 689.603              | 614.104   |
| Otros Ingresos                                | 12           | 16.356               | 5.263   |
| Ingresos por inversiones                      | 13           | 18.996               | -   |
| Gastos de administración y ventas             | 14           | 535.427              | 483.599   |
| Gastos financieros                            | 14           | 6.094                | 4.704   |
| Otros gastos                                  | 14           | <u>1.561</u>         | <u>7.743</u>  |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA         |              | 181.873              | 123.321   |
| Menos gasto por impuesto a la renta corriente | 9            | <u>46.573</u>        | <u>31.932</u>   |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO              |              | <u>135.300</u>       | <u>91.389</u>   |

  
 Sr. Hugo Estuardo Subía  
 Representante Legal

  
 Ing. Amanda Batallas  
 Contadora General

TIEMPO LIBRE TILISA S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

|  | <u>CAPITAL SOCIAL</u> | <u>RESERVA LEGAL</u> | <u>RESERVA FACULTATIVA</u><br>(en U.S. dólares) | <u>RESULTADOS INTEGRALES</u> | <u>TOTAL</u> |
|--|-----------------------|----------------------|---|------------------------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 (No Auditado) | 800                   | 400                  | 262.633   | 94.158                       | 357.990      |
| Apropiación reserva facultativa                | -                     | -                    | 94.158  | (94.158)                     | -            |
| Utilidad del año                               | -                     | -                    | -   | 91.389                       | 91.389       |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No Auditado) | 800                   | 400                  | 356.791   | 91.389                       | 449.380      |
| Apropiación reserva facultativa                | -                     | -                    | 91.389  | (91.389)                     | -            |
| Utilidad del año                               | -                     | -                    | -   | 135.300                      | 135.300      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017               | 800                   | 400                  | 448.180   | 135.300                      | 584.680      |

Ver notas a los estados financieros

  
 Sr. Hugo Estuardo Subía  
 Representante Legal

  
 Ing. Amanda Batallas  
 Contadora General

**TIEMPO LIBRE TILISA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Año terminado  
**31/12/2017**    **31/12/2016**  
*(No auditado)*  
**(en U.S. dólares)**

**FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|   |                |               |
|---|----------------|---------------|
| Recibidos de clientes   | 677.886        | 619.367       |
| Pagos a proveedores   | (546.746)      | (496.046)     |
| Intereses pagados   | (6,094)        | -             |
| Impuesto a las ganancias  | (31.932)       | (31.932)      |
| Otros ingresos (gastos)   | <u>(1.561)</u> | <u>4.318</u>  |
| Flujo neto de efectivo provenientes de actividades de operación | <u>91.553</u>  | <u>95.707</u> |

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|   |                  |   |
|---|------------------|---|
| Incremento de activos financieros (Ver Nota 5)                  | <u>(370.014)</u> | - |
| Flujo neto de efectivo provenientes de actividades de inversión | <u>(370.014)</u> | - |

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|  |   |               |
|--|---|---------------|
| Otras entradas de efectivo   | - | <u>25.927</u> |
| Flujo neto de efectivo provenientes de actividades de financiamiento | - | <u>25.927</u> |

**EFFECTOS DE VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO       | (278.461)      | 121.634        |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | <u>279.792</u> | <u>158.158</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO     | <u>1.331</u>   | <u>279.792</u> |

Ver notas a los estados financieros



Sr. Hugo Estuardo Subía  
Gerente General



Ing. Amanda Batallas  
Contadora General

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

### 1. INFORMACION GENERAL

TIEMPO LIBRE TILISA S.A., es una sociedad anónima, legalmente constituida el 09 de mayo del 2013 y domiciliada en la ciudad de Guayaquil, bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador. Su objeto social está orientado a la prestación de servicios de *coordinación, organización y preparación de todo tipo de evento social, cultural, académico, deportivo*; organizar programas de intercambio cultural, deportivo, académico para aprendizaje de idiomas, entre otros servicios.

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

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los 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. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. Dólares.

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

**2.4 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

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

**2.5.1 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 imponibles 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.

**2.5.2 Impuesto diferido** - 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 imponibles. 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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.

**2.5.3 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.

**2.6 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

**2.7 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

**2.7.1 Prestación de servicios** - Los ingresos por servicios son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio.

**2.8 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 en el que se conocen.

**2.9 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.

**2.10 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.10.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda.

**2.10.2 Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**2.10.3 Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**2.10.4 Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

**2.10.5 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

**2.11 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como otros pasivos financieros.

**2.11.1 Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros que incluyen las cuentas por pagar comerciales se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**2.11.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**2.12 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas** - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

### **Las modificaciones a las NIIF para las PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial**

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de representación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

### **Cambios significativos en la NIIF para las PYMES**

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos y explotación y evaluación con la NIIF 6.

### **Otros cambios en la NIIF para las PYMES**

#### *NIIF nuevas y revisadas*

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante revisión integral inicial.

#### *Exenciones nuevas*

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permitan en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239 A FC241)
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véanse el párrafo FC242 Y fc243)

La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

La administración de la Compañía considera que los referidos cambios no tienen impacto en los estados financieros, pues gran parte de ellos no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El saldo del efectivo y bancos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

|                     |     | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|---------------------|-----|-------------------|---|
| Caja chica          | (1) | 50                | 100                                       |
| Banco Internacional | (2) | 481               | 278.892                                   |
| Banco Pichincha     | (2) | 800               | 800                                       |
| Total               |     | <u>1.331</u>      | <u>279.792</u>                            |

(1) Corresponden a fondos de caja menor de administración de la Compañía.

(2) Son los valores por saldos disponibles en las cuentas corrientes de los bancos.

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|  |     | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|--|-----|-------------------|---|
| <u>Cuentas por cobrar comerciales:</u> |     |                   |   |
| Clientes locales                       | (1) | 9.900             | 500                                       |
| <u>Otras cuentas por cobrar</u>        |     |                   |   |
| Otras                                  |     | <u>1.929</u>      | <u>1.999</u>                              |
| Total                                  |     | <u>11.829</u>     | <u>2.499</u>                              |

(1) Corresponde a valores por cobrar a clientes que pertenecen a sociedades, contribuyente especial, persona natural obligada a llevar contabilidad, persona natural no obligada a llevar contabilidad.

Un detalle es como sigue:

|                           |  | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|---------------------------|--|-------------------|---|
| Diana Chávez              |  | 9.900             | -   |
| Christian Peralta         |  | -                 | 53  |
| Tarjeta de Crédito Visa   |  | -                 | 169                                       |
| Tarjeta de Crédito Diners |  | -                 | <u>278</u>                                |
| Total                     |  | <u>9.900</u>      | <u>500</u>                                |

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

Los créditos por ventas indicados anteriormente no incluyen montos que están en mora al final del período.

### 5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otros activos financieros es como sigue:

|  |     | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u>    |
|--|-----|-------------------|----------------------|
| Activos financieros medidos al costo amortizado: |     |                   | <i>(No auditado)</i> |
| Préstamos a otras compañías                      | (1) | 630.000           | 250.000              |
| Intereses por cobrar                             | (2) | 9.010             | -                    |
|  |     | -----             | -----                |
| Total  |     | <u>639.010</u>    | <u>250.000</u>       |
| <br><i>Clasificación:</i>                        |     |                   |                      |
| Circulante                                       |     | 9.010             | -                    |
| No circulante                                    |     | <u>630.000</u>    | <u>250.000</u>       |
| Total  |     | <u>639.010</u>    | <u>250.000</u>       |

(1) Corresponde a otras cuentas por cobrar por préstamos a una compañía del exterior que genera intereses y con pago de capital al vencimiento (vigencia del contrato de 10 años).

(2) La tasa pactada en los contratos de mutuo suscritos se encuentra entre el 2% - 5% de interés. Anual (Ver ingresos por intereses en Nota 13).

#### 5.1 Reconciliación de activos proveniente de actividades de financiamiento

|                        | Enero 1, 2015<br><i>(No Auditado)</i> | Flujos de<br><u>efectivo</u> | Enero 1, 2016<br><i>(No Auditado)</i> | Flujos de<br><u>efectivo (1)</u> | Diciembre<br><u>31, 2017</u> |
|------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Préstamos Dioniso S.A. | <u>250.000</u>                        | =                            | <u>250.000</u>                        | <u>380.000</u>                   | <u>630.000</u>               |
| Total                  | <u>623.839</u>                        | =                            | <u>250.000</u>                        | <u>380.000</u>                   | <u>630.000</u>               |

(1) Corresponde al nuevo financiamiento entregado a la Compañía Soluciones Gastronómicas Dioniso S.A., De los US\$. 380.000 reflejados en el movimiento, US\$18.996 que corresponden a intereses, fueron en parte compensados en el segundo crédito otorgado (US\$9.010) y por otra parte corresponden a la provisión de intereses devengados al 31 de diciembre de 2017 (US\$9.986), por lo que estos montos no generaron flujo de efectivo.

### 6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otros activos es como sigue:

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

|                                 |     | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br>(No auditado) |
|---------------------------------|-----|-------------------|------------------------------------|
| Anticipos a proveedores locales | (1) | 12.925            | 18.631                             |
| Total                           |     | <u>12.925</u>     | <u>18.631</u>                      |

(1) Corresponde a anticipos entregados a proveedores, por conceptos de anticipación de actividades de todo tipo de eventos.

### 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

|                                       | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br>(No auditado) |
|---------------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| <u>Cuentas por pagar comerciales:</u> |                   |                                    |
| Proveedores locales                   | 470               | -                                  |
| Proveedores del exterior              | 30.230            | 26.460                             |
| Proveedores de servicios              | <u>1.808</u>      | -                                  |
| Total                                 | <u>32.508</u>     | <u>26.460</u>                      |

### 8. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros pasivos financieros se conformaban de la siguiente forma:

|                       | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br>(No auditado) |
|-----------------------|-------------------|------------------------------------|
| Anticipos de clientes | 19.794            | 38.537                             |
| Total                 | <u>19.794</u>     | <u>38.537</u>                      |

#### 8.1 Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el año 2017, La compañía Librerías Americanas Libre América S.A. - compañía relacionada, otorgó dos préstamos en los meses de mayo y julio, cuyos valores ascendieron a US\$ 20.000 y US\$ 88.700, respectivamente. Al cierre del ejercicio estos valores pendientes fueron cancelados por la Compañía.

### 9. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos se desglosa como sigue:

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

### 9.1 Activos y pasivos del año corriente

|  | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|--|-------------------|---|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u>                 |                   |   |
| IVA en compras   | 21.472            | 17.026                                    |
| Retenciones en la fuente impuesto a la renta             | 8.452             | 10.144                                    |
| IVA Comisión tarjetas de crédito                         | 31                | 49  |
| Total  | <u>29.955</u>     | <u>33.762</u>                             |
| <br><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>             |                   |   |
| IVA en ventas  | 8.003             | 10.025                                    |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta          | 970               | 987                                       |
| Retenciones del exterior                                 | 4.620             | 11.880                                    |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones | 6.041             | 15.483                                    |
| Impuesto a la renta por pagar                            | <u>38.434</u>     | <u>25.389</u>                             |
| Total  | <u>58.068</u>     | <u>63.764</u>                             |

**9.2 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:

|   | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No Auditado)</i> |
|---|-------------------|---|
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 181.874           | 123.321                                   |
| Gastos no deducibles  | 29.821            | 21.823                                    |
| Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)   | -                 | -   |
| Utilidad gravable   | 211.695           | 145.144                                   |
| Impuesto a la renta causado 22%                                 | <u>46.573</u>     | <u>31.932</u>                             |
| Anticipo causado  | 5.444             | 5.192                                     |
| Impuesto a la renta cargado a resultados                        | <u>46.573</u>     | <u>31.932</u>                             |
| Retenciones en la fuente aplicadas                              | <u>8.139</u>      | <u>6.543</u>                              |
| Impuesto a la renta por pagar                                   | <u>38.434</u>     | <u>25.389</u>                             |

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

### 9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

|                            | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|----------------------------|-------------------|---|
| Saldos al comienzo del año | 31.932            | 21.990                                    |
| Provisión del año          | 46.573            | 31.932                                    |
| Pagos efectuados           | <u>(31.932)</u>   | <u>(21.990)</u>                           |
| Saldos al fin del año      | <u>46.573</u>     | <u>31.932</u>                             |

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

**Pagos Efectuados** - Corresponde al anticipo de impuesto a la renta determinado, pagado mediante retenciones en la fuente.

**9.4 Impuesto a la renta reconocido en otro resultado** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

|   | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|---|-------------------|---|
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 181.874           | 123.321                                   |
| Gastos no deducibles  | 29.821            | 21.823                                    |
| Utilidad gravable   | 211.695           | 145.144                                   |
| Impuesto a la renta cargado a resultados de años anteriores     | 46.573            | 31.932                                    |
| Tasa efectiva de impuestos                                      | <u>26%</u>        | <u>26%</u>                                |

**9.5 Nuevos aspectos tributarios** - El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la reactivación de la Economía" Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía) en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que estarán en vigencia en el 2018 están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio solo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a; i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa del impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente al empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados

## TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

con sueldos por pagar, 13va y 14va remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5.000 a US\$ 1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, *transferencia de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.*
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en el parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las referidas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2018.

**9.6 Precios de transferencia.** - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

A continuación, se presenta una definición de los ingresos 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.

- Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultado de una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene cuentas por cobrar, sobre las cuales efectúa un seguimiento periódico; y, a la fecha de emisión del presente informe se considera que no está expuesta a un riesgo inminente.
- Riesgo de liquidez** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.
- Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar estar en capacidad de continuar como negocio en marcha.

**TIEMPO LIBRE TILISA S.A.**

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

**Categorías de instrumentos financieros:**

|   | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|---|-------------------|---|
| <u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>    |                   |   |
| Efectivo y bancos   | 1.331             | 279.792                                   |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 11.829            | 2.499                                     |
| Otros activos financieros                                 | 639.010           | 250.000                                   |
| Otros activos   | <u>12.925</u>     | <u>18.631</u>                             |
| Total   | <u>665.095</u>    | <u>550.922</u>                            |
| <u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>    |                   |   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar   | 32.508            | 26.460                                    |
| Otros pasivos financieros                                 | <u>19.794</u>     | <u>38.537</u>                             |
| Total   | <u>52.302</u>     | <u>64.997</u>                             |

**11. PATRIMONIO**

El patrimonio de la Compañía asciende a US \$ 584.680 (US\$449.380 para el año 2016) y se encuentra compuesto por el capital social, reservas, utilidades acumuladas y resultados del ejercicio.

**11.1 Capital** - El capital social autorizado está constituido por 800 acciones de U.S.\$ 1,00 cada una, a valor nominal.

| <u>Nombre del Accionista</u> | <u>Capital Pagado</u> | <u>Participación</u> | <u>%</u>   |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|------------|
| Subía Martínez Hugo Estuardo | 400                   | 400                  | 50         |
| Yunda Pílco Germán Vinicio   | <u>400</u>            | <u>400</u>           | <u>50</u>  |
| Total                        | <u>800</u>            | <u>800</u>           | <u>100</u> |

**11.2 Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad 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.

**11.3 Reserva facultativa** - Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo con las resoluciones constituidas en las actas de la Junta General de Accionistas.

|                     | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|---------------------|-------------------|---|
| Reserva Facultativa | <u>448.180</u>    | <u>356.791</u>                            |
| Total               | <u>448.180</u>    | <u>356.791</u>                            |

**11.4 Resultado del ejercicio** - Corresponde a la utilidad obtenida durante el ejercicio económico del año 2016 y 2017.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

|                         | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|-------------------------|-------------------|---|
| Resultado del ejercicio | 135.300           | 91.389                                    |
| Total                   | <u>135.300</u>    | <u>91.389</u>                             |

## 12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por los años 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias se detallan como sigue:

|  |     | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|--|-----|-------------------|---|
| <u>Ingresos de actividades ordinarias</u>            |     |                   |   |
| Ingresos netos provenientes de la venta de servicios | (1) | 689.603           | 614.104                                   |
| Otros ingresos                                       | (2) | <u>16.356</u>     | <u>5.263</u>                              |
| Total  |     | <u>705.959</u>    | <u>619.367</u>                            |

**(1) Venta de Servicios** - La Compañía ha reconocido como ingresos operacionales las ventas de servicios de coordinación, organización y preparación de todo tipo de eventos.

**(2) Otros ingresos.** - La Compañía ha reconocido como otros ingresos ciertos ajustes por depósitos no identificados de clientes que no devengaron servicios de años anteriores.

## 13. INGRESOS POR INVERSIONES

|   |     | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|---|-----|-------------------|---|
| <u>Otros ingresos</u>   |     |                   |   |
| Ingresos por intereses sobre activos financieros medidos al costo amortizado: |     |                   |   |
| Otros activos financieros   | (1) | <u>18.996</u>     | -   |
| Total   |     | <u>18.996</u>     | -   |

**(1) Ingresos financieros.** - La Compañía ha reconocido como ingresos financieros, a los intereses reconocidos por préstamos concedidos a terceros, de acuerdo con lo establecido en los contratos de mutuo suscritos para tales efectos.

## 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Por los años 2017 y 2016, el detalle de gastos de administración y ventas es como sigue:

|                                   |  | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u><br><i>(No auditado)</i> |
|-----------------------------------|--|-------------------|---|
| Gastos de administración y ventas |  | 535.427           | 483.599                                   |
| Gastos Financieros                |  | 6.094             | 4.704                                     |
| Otros gastos                      |  | <u>1.561</u>      | <u>7.743</u>                              |
| Total                             |  | <u>543.082</u>    | <u>496.046</u>                            |

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue: