

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 2018, 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 2018, 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. Al respecto no tenemos nada que reportar.

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.

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.

Audicarbasan

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

Quito, Ecuador
13 de marzo del 2018

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

TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
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:

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
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 imposables 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 imposables. 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 imposables 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

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
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.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
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.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
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

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
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 da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones del Grupo se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

2.12 Novedades de la Norma NIIF para las PYMES de septiembre 2018

Revisión completa de la Norma NIIF para las PYMES

El Consejo espera comenzar su próxima revisión completa de la Norma NIIF para las PYMES a principios de 2019. Se espera que el Consejo comience su revisión con la emisión de una Solicitud de Información (SDI). La SDI buscará la respuesta del público en relación con posibles cambios a la Norma NIIF para las PYMES, como mínimo, de:

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

- Las consecuencias de las modificaciones de 2015 de la primera revisión completa, que entró en vigor para los periodos contables a partir del 1 de enero de 2017;
- Normas NIIF nuevas y modificadas; y
- Otras cuestiones de aplicación

La Administración de la Compañía considera que las referidas reformas a la fecha de corte de los Estados Financieros (31 de diciembre de 2018) no tienen ningún 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.

El saldo del efectivo y bancos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caja chica	(1)	70	50
Banco Internacional	(2)	170,648	481
Banco Pichincha	(2)	800	800
Total		<u>171,518</u>	<u>1,331</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. La cuenta del Banco Internacional generó intereses durante el periodo 2018 por US\$1,101 (Nota 12).

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Cientes locales	(1)	1,284	9,900
<u>Otras cuentas por cobrar</u>			
Otras		-	1,929
Total		<u>1,284</u>	<u>11,829</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>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Diana Chávez		-	9,900
Tarjeta de crédito DINERS		1,195	-
Tarjeta de crédito VISA		89	-
Total		<u>1,284</u>	<u>9,900</u>

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
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 2018 y 2017, el saldo de otros activos financieros es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:			
Préstamos a otras compañías	(1)	630,000	630,000
Intereses por cobrar	(2)	<u>21,610</u>	<u>9,010</u>
Total		<u>651,610</u>	<u>639,010</u>
<i>Clasificación:</i>			
Circulante		-	9,010
No circulante		<u>651,610</u>	<u>630,000</u>
Total		<u>651,610</u>	<u>639,010</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% y 5% de interés anual. (Ver ingresos por intereses en Nota 13).

5.1 Reconciliación de activos proveniente de actividades de financiamiento

	<u>Enero 1, 2016</u> <i>(No Auditado)</i>	<u>Flujos de</u> <u>Efectivo (1)</u>	<u>Otros</u> <u>Cambios (2)</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>	<u>Otros</u> <u>Cambios (3)</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>
Préstamos Dionisio S.A.	<u>250,000</u>	<u>380,000</u>	<u>9,010</u>	<u>639,010</u>	<u>12,600</u>	<u>651,610</u>
Total	<u>250,000</u>	<u>380,000</u>	<u>9,010</u>	<u>639,010</u>	<u>12,600</u>	<u>651,610</u>

- (1) Corresponde al nuevo financiamiento entregado con fecha 15 de abril del 2017 a la Compañía Soluciones Gastronómicas Dioniso S.A. por US\$ 380.000 con cobro de capital e intereses al vencimiento.
- (2) Incluye el devengo de intereses al 31 de diciembre del 2017 de ambos préstamos reflejados en el movimiento por un total de US\$13.562 y US\$5.435 respectivamente y restado el cobro de intereses del primer préstamo por un total de (US\$9.986).
- (3) Incluye el devengo de intereses del periodo 2018 de ambos préstamos reflejados en el movimiento por un total de US\$5.000 y US\$7.600 respectivamente.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otros activos es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Anticipos a proveedores locales	(1)	13,583	12,925
Total		<u>13,583</u>	<u>12,925</u>

(1) Corresponde a anticipos entregados a Tour Advisor Ecuador TOURADEC Cía. Ltda., por conceptos de anticipación al viaje a Galápagos a efectuarse en el mes de febrero del 2019.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Proveedores locales		-	470
Proveedores del exterior		-	30,230
Proveedores de servicios		-	1,808
Subtotal		<u>-</u>	<u>32,508</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>			
Otras cuentas por pagar a compañías relacionadas	(1)	102,000	-
Subtotal		<u>102,000</u>	<u>-</u>
Total		<u>102,000</u>	<u>32,508</u>
<u>Clasificación</u>			
Circulante		102,000	32,508
No circulante		-	-
Total		<u>102,000</u>	<u>32,508</u>

(1) Corresponde a préstamos otorgados mediante convenio suscrito con la compañía relacionada Librerías América LIBREAMÉRICA S.A. el 25 y 24 de enero del 2018, misma que no genera intereses, ver nota 15.

8. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros pasivos se conformaban de la siguiente forma:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Anticipos de clientes	(1)	38,456	19,794
Total		<u>38,456</u>	<u>19,794</u>

(1) La compañía organiza eventos y viajes en el exterior que por su cuantía se dividen en cuotas anticipadas, cruzadas al final con la factura y prestación del servicio. El anticipo no sobrepasa los 12 meses para su respectivo cierre.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

9. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos se desglosa como sigue:

9.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado- IVA en compras	4,425	21,472
Impuesto al valor agregado- Retenciones	12,366	8,452
Impuesto al valor agregado-IVA Comisión Tarjetas de Crédito	29	31
Total	<u>16,820</u>	<u>29,955</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	27,983	38,434
Impuesto al valor agregado- IVA por pagar	4,385	8,003
Impuesto al valor agregado- Retenciones	3,062	6,041
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,403	970
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar- exterior	<u>2,420</u>	<u>4,620</u>
Total	<u>39,253</u>	<u>58,068</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>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	127,533	181,873
Gastos no deducibles	41,134	29,821
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	-	-
Utilidad gravable	<u>168,667</u>	<u>211,694</u>
Impuesto a la renta causado 22%	<u>37,107</u>	<u>46,573</u>
Anticipo causado	-	5,444
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>37,107</u>	<u>46,573</u>
Retenciones en la fuente aplicadas	<u>9,124</u>	<u>8,139</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>27,983</u>	<u>38,434</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>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	38,434	25,389
Provisión del año	27,983	38,434
Pagos efectuados	<u>(38,434)</u>	<u>(25,389)</u>
Saldos al fin del año	<u>27,983</u>	<u>38,434</u>

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
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>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	127,533	181,873
Gastos no deducibles	<u>41,134</u>	<u>29,821</u>
Utilidad gravable	<u>168,667</u>	<u>211,694</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	37,107	46,573
Tasa efectiva de impuestos	29%	26%

9.5 Nuevos aspectos tributarios - El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
 - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
 - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: *"En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios"*.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

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 2018, 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 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.

- 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.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

Categorías de instrumentos financieros:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo y bancos	171,518	1,331
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,284	11,829
Otros activos financieros	651,610	639,010
Otros activos	<u>13,583</u>	<u>12,925</u>
Total	<u>837,995</u>	<u>665,095</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	102,000	32,508
Otros pasivos financieros	<u>38,456</u>	<u>19,794</u>
Total	<u>140,456</u>	<u>52,302</u>

11. PATRIMONIO

El patrimonio de la Compañía asciende a US\$675.106 (US\$584.680 para el año 2017) y se encuentra compuesto por el capital social, reservas 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 Pilco 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>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo al inicio del ejercicio	448,180	356,791
Ganancia acumulada reclasificada a reserva facultativa	<u>135,300</u>	<u>91,389</u>
Saldo al final del año	<u>583,480</u>	<u>448,180</u>

11.4 Resultado del ejercicio - Corresponde a la utilidad obtenida durante el ejercicio económico del año 2018 y 2017.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Resultado del ejercicio	<u>90,426</u>	<u>135,300</u>
Total	<u>90,426</u>	<u>135,300</u>

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por los años 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias se detallan como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Ingresos netos provenientes de la prestación de servicios	(1)	729,407	689,603
Otros ingresos	(2)	<u>3,932</u>	<u>16,356</u>
Total		<u>733,339</u>	<u>705,959</u>

(1) Prestación de Servicios - La Compañía ha reconocido como ingresos operacionales las ventas de servicios de coordinación, organización y preparación de todo tipo de eventos a nivel local e internacional.

(2) Otros ingresos - Durante el año 2018 la Compañía ha reconocido como otros ingresos a las gratuidades recibidas por parte de la Fundación (Complejo de Guayaquil) para que se continúe efectuando los eventos del colegio en ese lugar y gratuidades para que los maestros puedan acompañar a los alumnos a los viajes que realizan con Islas de Fuego.

13. INGRESOS POR INVERSIONES

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Otros ingresos</u>			
Ingresos por intereses sobre activos financieros medidos al costo amortizado:			
Otros activos financieros	(1)	<u>13,701</u>	<u>18,996</u>
Total		<u>13,701</u>	<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 a lo establecido en los contratos de mutuo suscritos para tales efectos.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Por los años 2018 y 2017, el detalle de gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Gastos de administración y ventas	610,890	535,427
Gastos Financieros	8,617	6,094
Otros gastos	-	<u>1,561</u>
Total	<u>619,507</u>	<u>543,082</u>

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

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Honorarios profesionales	342,441	287,979
Viajes y excursiones	185,980	120,713
Gastos de graduación	22,363	37,674
Impuestos y contribuciones	18,303	37,565
Gastos de festivales	16,065	25,625
Gastos de actividad deportiva	7,139	5,537
Gastos de primera comunión	6,223	5,989
Gastos de confirmación	3,608	6,708
Arrendamientos Operativos	3,600	3,600
Cuentas Incobrables	1,829	-
Suministros y materiales	1,547	1,113
Servicios legales	1,045	168
Internet	498	1,681
Materiales de limpieza	169	375
Transporte, viajes y excursiones	80	700
Total	<u>610,890</u>	<u>535,427</u>

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Comisiones tarjetas de crédito	6,342	5,238
Otros gastos bancarios	<u>2,275</u>	<u>856</u>
Total	<u>8,617</u>	<u>6,094</u>

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Por los años 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Préstamos con compañías relacionadas</u>		
Préstamos con Librerías América LIBREAMERICA S.A. (1)	<u>102,000</u>	=
Total	<u>102,000</u>	=

- 1) Con fecha 15 y 24 de enero del 2018 la compañía Librerías Americanas Libre América S.A. - compañía relacionada por mantener como accionista común al Dr. Hugo Subía, otorgó dos préstamos a la compañía en el mes de enero por falta de liquidez de la compañía, cuyos valores ascendieron a US\$40.000 y US\$62.000 con fecha de vencimiento en el mes de enero del 2019. Estos préstamos no generan interés.

16. 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 13 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de TIEMPO LIBRE TILISA S.A., en marzo 13 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.



Dr. Yunda Germán Vinicio
Representante Legal



Ing. Amanda Batallas
Contadora General