



TIEMPO LIBRE TILISA S.A.

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

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía denominada Tiempo Libre Tilisa S.A., se constituye en la ciudad de Quito el 19 de marzo de 2013 ante el doctor Roberto Salgado Salgado, notario tercero de este cantón. El domicilio principal de la compañía es en la ciudad de Quito, cantón Quito, provincia de Pichincha, sin perjuicio de que pueda establecer sucursales o agencias en uno o más lugares dentro o fuera de la República del Ecuador.

El objeto social de la Compañía es la Prestación de Servicios de coordinación, organización y preparación de todo tipo de eventos.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no posee empleados.

2. 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).

3. 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>

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

4. 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>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>			
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>
<u>Clasificación:</u>			
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

	Enero 1, 2016	Flujos de	Otros	Diciembr e	Otros	Diciembr e
	(No Auditado)	Efectivo (1)	Cambios (2)	31, 2017	Cambios (3)	31, 2018
Préstamos Dioniso 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.

5. OTROS ACTIVOS

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

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

6. 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	-	<u>1,808</u>
Subtotal	-	<u>32,508</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Otras cuentas por pagar a compañías relacionadas	102,000	-
(1)		
Subtotal	102,000	-
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.

7. 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.

(2)

8. IMPUESTOS

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

8.1 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>

8.2 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.

8.3 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>

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

8.4 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. 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.

- a) **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.

- b) **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.
- c) **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar estar en capacidad de continuar como negocio en marcha.

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	13,583	12,925
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	38,456	19,794
Total	<u>140,456</u>	<u>52,302</u>

10. 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.

10.1 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	400	400	50
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100</u>

10.2 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.

10.3 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>

10.4 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>

11. 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.

12. INGRESOS POR INVERSIONES

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Otros ingresos			
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.

13. 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	-	1,561
Total	<u>619,507</u>	<u>543,082</u>

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

	<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>

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

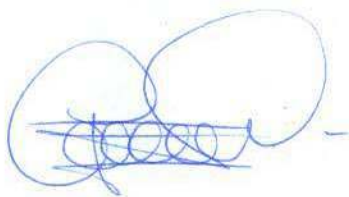
Por los años 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<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.

15. 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.



CONTADORA
Amanda Batallas