

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Ludoplay	-	The English Play House Ludoteca Ludoplay Cía. Ltda.
NIIF para las Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
IASB	-	International Accounting Standar Board
IESBA	-	International Ethics Standars Board for Accountants (Consejo internacional de estándares éticos para contadores)
NIA	-	Normas internacionales de auditoría
IVA	-	Impuesto al valor agregado
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Responsabilidad de las notas a los estados financieros

La información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Las notas explicativas que se presentan a continuación contienen un resumen de las políticas contables significativas utilizadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de los estados financieros adjuntos e información adicional relevante.

Los estados financieros adjuntos fueron emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía el 30 de abril del 2018. Dichos estados financieros serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

El domicilio principal de la Compañía es el kilómetro 10.5 de la vía a la Costa, ciudadela “Torres del Salado”, manzana “C”, solar No.10 (Guayaquil – Ecuador).

1.2 Establecimiento y últimas reformas al estatuto social.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 14 de enero del 2014 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre The English Play House Ludoteca Ludoplay Cía. Ltda. y un capital social suscrito y pagado de US\$500.00

1.3 Objeto social.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la actividad de casa lúdica, estimulación temprana de niños con problemas de aprendizaje, a la ayuda con tareas escolares, a la recreación de niños con juegos y juguetes, a dar charlas a padres con problemas disfuncionales, a la actividad conjunta de préstamos de juguetes para terapia de aprendizaje, a dar las oportunidades de juegos infantiles con enfoque educacional con el fin de reforzar su valoración académica con ayuda especializada de profesionales en la materia, entre otros. La compañía dispondrá de espacios donde se realizarán actividades lúdicas, de juegos y juguetes especialmente en educación infantil, con el fin de estimular el desarrollo físico y mental y la solidaridad con otras personas, a la actividad de jardines de infantes.

La Compañía podrá realizar la importación, comercialización y distribución y ventas de juguetes, libros para terapia infantil, a la actividad de academia de inglés para el aprendizaje de niños, y, capacitación y ayuda profesional para los padres de familia con psicólogos, maestros de terapia familiar, y, a la actividad de recreación social de eventos y fiestas infantiles. Adicionalmente, la Compañía podrá contratar o subcontratar personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, así como ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas relacionadas con su objeto social.

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía se dedicó a prestar servicios educativos preprimarios a través del Centro de Desarrollo Infantil denominado “Playhouse”

1.4 Entorno económico

La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado desde el segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana fueron: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas en el mercado internacional provocado por la crisis económica mundial que afectó a muchos de los países importadores de productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encareció los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) las restricciones a las importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios orientados a proteger la balanza comercial, iv) las pérdidas económicas significativas producidas por el terremoto ocurrido en la provincia de Manabí en el mes de abril del 2016, v) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, vi) los retrasos en los pagos de las entidades del sector público a sus proveedores de bienes y servicios provenientes del sector privado, y, vii) la escases de fuentes de financiamiento y/o altas tasas de interés para obtener recursos monetarios.

La Administración de la Compañía informa que no cuenta con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación financiera mencionada en el párrafo anterior, a pesar de que durante el segundo semestre del año 2017 se han manifestado factores positivos como la recuperación parcial de los precios del petróleo y el debilitamiento del dólar estadounidenses en los mercados internacionales. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas e información adicional relevante.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las Pymes) traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Dichos estados financieros muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las Pymes requiere que la Administración: i) ejerza su juicio en el proceso de selección y aplicación de las políticas contables de la Compañía, y, ii) realice estimaciones importantes en la medición de los diferentes rubros incluidos en dichos estados financieros. La Nota 3 revela las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros adjuntos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos fueron medidas al costo o a su valor razonable, tal como se describe en las políticas contables mencionadas más adelante. El valor razonable puede ser requerido o permitido (por una sección de la NIIF para las Pymes) para la medición de partidas y/o efectuar revelaciones en las notas de los estados financieros.

El costo histórico de una partida está basado en el valor razonable de la contraprestación pagada en la adquisición de un activo o en el valor razonable de la contraprestación recibida al asumir un pasivo. Por el contrario, el valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

El valor razonable de una partida se obtiene principalmente de datos observables en un mercado activo. La determinación del valor razonable de una partida incluida en los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables

2.3 Cambios en las políticas contables

Con fecha 1 de enero del 2017, la Compañía aplicó por primera vez las modificaciones incluidas en la NIIF para las Pymes emitida en mayo del 2015.

La Administración de la Compañía informa que no se reconocieron modificaciones en el reconocimiento, clasificación y medición de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, incluidos en los estados financieros adjuntos, provenientes del proceso de implementación de esta nueva norma.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Administración de la Compañía estableció que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.5 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

Los estados financieros adjuntos reconocen únicamente instrumentos financieros básicos sujetos a las disposiciones contenidas en la sección 11 de la NIIF para las Pymes. Los estados financieros adjuntos no reconocen otros instrumentos financieros y transacciones más complejas sujetos a las disposiciones de la sección 12 de la NIIF para las Pymes.

Los instrumentos financieros se clasifican como corrientes excepto, los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes.

2.5.1 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros básicos no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los activos financieros identificados por la Administración de la Compañía fueron clasificados como:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras que se pueden transformar rápidamente en efectivo (en plazos inferiores a tres meses) y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- **Deudores comerciales:** Muestran los montos adeudados por clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de la venta de bienes y prestación de servicios es inferior a 30 días.
- **Otras cuentas por cobrar:** Muestran los valores pendientes de cobro de partidas no materiales

• Reconocimiento inicial y baja de activos financieros

Los activos financieros fueron reconocidos en los estados financieros adjuntos cuando, y solo cuando, la Compañía es parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía dio de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiraron los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfirieron de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

• Medición inicial

Los activos financieros fueron medidos inicialmente al precio de la transacción, excepto aquellos instrumentos financieros que serán medidos a valor razonable con cambios en resultados, o, cuando representan una transacción de financiación.

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Un acuerdo constituye una transacción de financiación si el cobro se aplaza más allá de los términos comerciales normales. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

- **Medición posterior**

Al final de cada periodo que se informa, la Compañía mide los activos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Las cuentas por cobrar a deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos cualquier importe de deterioro de valor, en caso de existir. Los activos financieros corrientes se miden al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera cobrar, a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos financieros que constituyan una transacción de financiación fueron medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocieron y calcularon utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés fue inmaterial.

- Las inversiones en acciones (que la Compañía no controla ni ejerce influencia significativa) se medirán de la siguiente forma:
 - Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado, la inversión se medirá a valor razonable con cambios en resultados
 - Todas las demás inversiones se medirán al costo menos cualquier importe por deterioro de valor, en caso de existir.

- **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Al final de cada periodo que se informa, los activos financieros que fueron medidos al costo o costo amortizado fueron evaluados para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Si existió evidencias, la Compañía determinó el importe de las pérdidas por deterioro con cargo a los resultados del periodo. Entre la evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye información observable que requiera la atención del tenedor del activo financiero respecto a los siguientes sucesos que causan pérdidas:

- dificultades financieras de los deudores,
- infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del capital,
- concesiones otorgadas por la Compañía a deudores con dificultades económicas,
- sea probable que un deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera, o,
- datos observables que indican que existió una disminución medible de los flujos futuros esperados de los activos financieros respecto a las condiciones existentes en su reconocimiento inicial, tales como condiciones económicas adversas en mercados locales o extranjeros, cambios adversos en las condiciones del sector de desempeño de la Compañía, cambios significativos con un efecto adverso en el entorno económico, legal y tecnológico, etc.).

La Compañía evaluó el deterioro del valor de los siguientes activos financieros de forma individual: i) todos los activos financieros individualmente significativos, y, ii) todas las inversiones en acciones.

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes activos financieros medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- Para un activo financiero medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este activo financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro de valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- Para un activo financiero medido al costo menos el deterioro del valor, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

El importe en libros de los activos financieros se redujo directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se redujo a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituyó en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Cuando la Compañía consideró que una cuenta por cobrar comercial no fue recuperable, se dio de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.5.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son instrumentos financieros básicos no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros identificados por la Administración de la Compañía fueron clasificados como:

- **Acreedores comerciales:** Muestran los montos adeudados a proveedores provenientes de la compra de bienes y servicios que son consumidos durante el desempeño normal de las operaciones. El período promedio de pago de las cuentas por pagar a proveedores es inferior a 30 días.
- **Otras cuentas por pagar:** Muestran los valores pendientes de pago de partidas no materiales

- **Reconocimiento inicial y baja de pasivos financieros**

Los pasivos financieros fueron reconocidos en los estados financieros adjuntos cuando, y solo cuando, la Compañía es parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

- **Medición inicial**

Los pasivos financieros fueron medidos inicialmente al precio de la transacción, excepto aquellos instrumentos financieros que son medidos a valor razonable con cambios en resultados, o, representan una transacción de financiación.

Un acuerdo constituye una transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

- **Medición posterior**

Al final de cada periodo que se informa, la Compañía mide los pasivos financieros de la siguiente forma, (sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición):

- Las cuentas por pagar a acreedores comerciales y las otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos cualquier importe de deterioro de valor, en caso de existir. Los pasivos financieros corrientes se miden al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los pasivos financieros que constituyan una transacción de financiación fueron medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocieron y calcularon utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés fue inmaterial.

- **Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos.

Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.6 Activos fijos

Los activos fijos son bienes tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios, para ser arrendados o para propósitos administrativos y que se espera utilizar durante más de un periodo contable

- **Medición inicial:**

Los activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

- **Medición posterior:**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Depreciación:**

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se produjo un cambio significativo, la vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Un resumen de las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación se muestran a continuación:

Activo	Tasas
Muebles y enseres	10%
Otros activos fijos	10%

La Administración estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en la determinación de la depreciación de dichos activos.

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

- **Disposición de activos fijos:**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.7 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.8 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

- **Beneficios a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan.

Un resumen de los principales beneficios laborales a corto plazo, establecidos en la legislación laboral vigente en el Ecuador, se muestra a continuación:

- **Participación laboral:** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. La participación laboral determinada se registra con cargo a los resultados del periodo que se informa y se muestra en el estado de resultados integrales de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá el beneficio. La participación laboral deberá pagarse hasta el 15 de abril de cada año.
- **Vacaciones:** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador. Este beneficio puede extenderse por 15 días adicionales cuando los empleados superen los 5 años de antigüedad en la misma empresa (1 día vacaciones adicional por cada año de servicio). Las vacaciones de los empleados son reconocidas mensualmente en los resultados del periodo que se informa y cancelados en función de los días de vacaciones utilizados por los empleados.

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Otros beneficios a corto plazo:** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

- **Beneficios post-empleo**

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fue determinado con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
- **Planes de beneficios definidos (no fondeados):** La Compañía tiene los siguientes planes de beneficios definidos, normados y requeridos por la legislación laboral ecuatoriana:
 - **Desahucio:** En los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.
 - **Jubilación patronal:** Los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. En el caso de los empleados que hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, tendrán derecho a la jubilación patronal proporcional de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Código de Trabajo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados financieros adjuntos no reconocen provisiones para jubilación patronal y desahucio considerado que los empleados de la Compañía tienen una antigüedad menor a 5 años

- **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

2.9 **Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

- **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos mínimos del impuesto a la renta.

- **Retenciones en la fuente:** Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Determinación del anticipo mínimo del impuesto a la renta: La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma de los siguientes rubros:
 - El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
 - El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
 - El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
 - El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.
- Pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta: El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado y/o liquidado por los contribuyentes de la siguiente manera:
 - Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta que excede al monto de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.
 - Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.
 - Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

- **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

- Impuesto a la renta causado: El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa del 22%. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

- Determinación del pasivo por impuesto corriente: Para los años 2017 y 2016, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado.
- Liquidación del pasivo por impuesto corriente: Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal siempre y cuando no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

A partir del ejercicio fiscal 2019, el anticipo del impuesto a la renta pagado durante el año se constituye en crédito tributarios para el pago del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal en curso. El anticipo se pagará en la forma y el plazo que establezca la Administración Tributaria

2.10 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

• Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

• Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.11 Contratos de arrendamiento

Los contratos de arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Los contratos de arrendamiento mantenidos por la Compañía fueron clasificados como arrendamientos operativos. Los ingresos y gastos por arrendamientos operativos se reconocen empleando el método de línea recta durante los plazos establecidos en los respectivos contratos.

Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son registrados en los resultados del año que se informa, excepto cuando sean montos significativos en cuyo caso son añadidos al valor en libros del activo arrendado. Los valores capitalizados son reconocidos en resultados empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos fueron reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pudo otorgar. Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan.

- **Ingresos por la prestación de servicios:**

Los ingresos por servicios prestados son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: i) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad, ii) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, iii) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y, iv) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.13 Gastos

Los gastos se reconocen en los resultados del periodo que se informa en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

2.14 Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones son reconocidos cuando la Junta General de Socios de la Compañía decidió efectuar el aporte o cuando la esencia del instrumento financiero evidencia un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los aportes para futuras capitalizaciones se reconocen al valor razonable de los activos recibidos y son dados de baja cuando: i) son devueltos por decisión mayoritaria de la Junta General de Socios, o, ii) cuando se inscribe en el Registro Mercantil la culminación del incremento del capital social de la Compañía.

2.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.16 Resultados acumulados

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía desde la fecha de su constitución de acuerdo con las disposiciones contenidas en la NIIF para las Pymes. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

2.17 Dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para las Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

Un resumen de las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables se muestra a continuación:

- Vida útil de activos fijos: Como se describe en la Nota 2.6, si existe algún indicio significativo, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de los activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- Deterioro de activos no financieros: El deterioro de los activos no financieros de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.7.
- Impuestos diferidos: La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de los instrumentos financieros se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros corrientes:</u>		
Efectivo y equivalentes	4,904.83	4,065.37
Deudores comerciales	17,077.96	15,979.13
<u>Total activos financieros</u>	<u>21,982.79</u>	<u>20,044.50</u>
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>		
Acreedores	10,537.99	3,497.00
Otras cuentas por pagar	14,545.26	14,137.26
<u>Total pasivos financieros</u>	<u>25,083.25</u>	<u>17,634.26</u>
<u>Posición neta positiva de instrumentos financieros</u>	<u>-3,100.46</u>	<u>2,410.24</u>

Todos los activos y pasivos financieros fueron medidos al costo amortizado.

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

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

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de mercado

Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación, los riesgos detectados:

- Riesgo de cambio: Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.
- Riesgo de precio: Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen las importaciones, la Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios de los servicios de educación preprimaria fueron determinados por la Compañía con base en presupuestos de funcionamiento para el siguiente periodo escolar. El Ministerio de Educación y Cultura aprueba el precio de las matrículas y pensiones determinados por la Compañía.
- Riesgo por tasa de interés: La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta servicios educativos principalmente a consumidores finales. Las facturas emitidas a consumidores finales son canceladas en efectivo o mediante tarjetas de crédito. Los consumidores finales están sujetos a una calificación previa y posterior de su situación financiera.

Por otro lado, la Administración de la Compañía mantiene como política efectuar inversiones a corto plazo únicamente en entidades financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo de las inversiones efectuadas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los resultados obtenidos durante los años 2017 y 2016 contribuyeron para tener la posición neta de instrumentos financieros mencionada en la Nota 4. Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que, gracias al apoyo financiero de los socios, no tuvo problemas de liquidez durante los años 2017 y 2016, ni se espera que los tenga en el corto plazo.

Cuando existen excedentes de liquidez se efectúan inversiones a corto plazo en el sistema financiero nacional. La Administración de la Compañía en función de los excedentes de efectivo que mantenga establece planes de inversiones y usos.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden principalmente a partidas a corto plazo. Con el fin de mantener un margen suficiente y/o de respaldo para la administración del riesgo de liquidez, al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus socios.

Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2017 representan el 1.2% del activo total. El restante 98.8% de los activos de la Compañía son financiados principalmente con:

- **Pasivos que devengan costos financieros implícitos:** Préstamos recibidos de partes relacionadas incluidas en el rubro otras cuentas por pagar que no tienen plazos definidos de pago ni devengan costos financieros explícitos, y,
- **Pasivos que no devengan costos financieros:** Acreedores comerciales, obligaciones laborales, pasivos por impuestos corrientes y otros pasivos (obligaciones tributarias no vencidas) que no devengan costos financieros.

La Administración de la Compañía estima que la rentabilidad proyectada para los siguientes períodos contables será lo suficientemente importante para evitar la pérdida de valor de su patrimonio.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La administración considera que, debido a su naturaleza de corto plazo, los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos muestran efectivo y equivalentes de efectivo por el valor de US\$4,904.83 (2017: US\$4,065.37) que corresponden a depósitos a la venta efectuados en entidades del sistema financiero nacional.

7. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de los deudores comerciales se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Deudores comerciales corrientes</u>		
Clientes no relacionados locales	5,488.88	5,688.16
Tarjetas de crédito	1,649.44	351.33
Otros deudores comerciales no relacionados	9,939.64	9,939.64
<u>Total deudores comerciales corrientes</u>	<u>17,077.96</u>	<u>15,979.13</u>

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Detalle de las cuentas por cobrar a deudores comerciales por vencimientos:**

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar a deudores comerciales corresponden principalmente a cuentas por cobrar no vencidas.

- **Política para determinar la provisión por deterioro acumulada de deudores comerciales:**

Un activo financiero tiene deteriorado el crédito cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero tiene deteriorado el crédito incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- Cuando el cliente o deudor esté en proceso de declaración de quiebra, en suspensión de pagos, en concurso de acreedores o situaciones análogas
- Créditos reclamados judicialmente o sobre los que el cliente o deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa, total o parcialmente, su cobro.
- Créditos morosos, considerándose como tales aquellos para los que haya transcurrido, como mínimo, tres meses desde su vencimiento sin que se haya obtenido el cobro.

- **Movimiento de la provisión por deterioro de deudores comerciales:**

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía no reconoció movimientos en la provisión por deterioro de deudores comerciales:

8. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos corrientes por el valor de US\$1,665.70 (2016: US\$756.92) que corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes de la Compañía

- **Movimientos del año**

Un resumen de los movimientos de los activos por impuestos corrientes se muestra a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Saldo inicial</u>	756.92	-
<u>Incrementos de:</u>		
Retenciones en la fuente	1,081.08	1,498.50
Anticipos del impuesto a la renta	-	499.44
Subtotal	1,838.00	1,997.94
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(172.30)	(1,241.02)
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>1,665.70</u>	<u>756.92</u>

9. **ACTIVOS FIJOS**

Un resumen de los activos fijos se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles y enseres	6,000.00	6,000.00
Otros activos fijos	5,937.62	-
<u>Total propiedades, planta y equipo:</u>	<u>11,937.62</u>	<u>6,000.00</u>

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

• **Movimientos de los activos fijos:**

Un resumen de los movimientos de los activos fijos se muestra a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	6,000.00	6,000.00
Adiciones	5,937.62	-
<u>Saldo final</u>	<u>11,937.62</u>	<u>6,000.00</u>

• **Reconocimiento de la depreciación de activos fijos**

La Administración de la Compañía decidió iniciar el reconocimiento de la depreciación de sus activos fijos a partir del 1 de enero del 2018.

10. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos muestran acreedores comerciales por el valor de US\$10,537.99 (2016: US\$3,497.00) que corresponden a cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios consumidos durante el desempeño normal de las operaciones de la Compañía.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos muestran otras cuentas por pagar por el valor de US\$14,545.26 (2016: US\$14,137.26) que corresponden a préstamos recibidos de partes relacionadas que no devengan costos financieros ni tienen plazos definidos de pago. Un resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas se muestra en la Nota 21.

12. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de las obligaciones laborales se muestra a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones por pagar	6,224.41	3,707.54
Beneficios legales	1,861.87	1,085.09
Seguridad social	1,379.94	1,106.48
Participación laboral	-	408.00
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>9,466.22</u>	<u>6,307.11</u>

Movimiento de las obligaciones laborales:

Un resumen de los movimientos de las obligaciones laborales durante se muestra a continuación:

<u>Movimiento:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	6,307.11	10,314.24
<u>Incrementos por:</u>		
Remuneraciones al personal	86,770.80	61,428.20
Participación laboral	-	172.99
Subtotal	<u>93,077.91</u>	<u>71,915.43</u>
<u>Disminuciones por:</u>		
Pagos de nómina del año	(83,203.69)	(65,608.32)
Pago de participación laboral	(408.00)	-
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>9,466.22</u>	<u>6,307.11</u>

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

• **Situación fiscal**

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2018 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

• **Amortización de pérdidas tributarias**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

• **Pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados financieros adjuntos no muestran pasivos por impuestos corrientes pendientes de pago. La Administración de la Compañía decidió que los activos y pasivos por impuestos corrientes sean presentados netos en los estados financieros adjuntos

• **Un resumen de los movimientos del pasivo por impuesto corriente**

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Saldo inicial</u>	-	346.79
<u>Incrementos por:</u>		
(+/-) Valores incluidos en la utilidad neta dej ejercicio	172.30	894.23
Subtotal	172.30	1,241.02
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corrientes	(172.30)	(1,241.02)
<u>Total pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

• **Utilidad neta antes del reconocimiento de la participación laboral y el impuesto a la renta**

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta del ejercicio	(193.66)	86.02
(+/-) Valores incluidos en la utilidad neta dej ejercicio		
Participación laboral	-	172.99
Impuesto a la renta	172.30	894.23
Utilidad neta antes del reconocimiento de la participación laboral y el impuesto a la renta del año	(21.36)	1,153.24

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

• **Cálculo del pasivo por impuesto corriente – conciliación tributaria**

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	(21.36)	1,153.24
(-) Participación laboral	-	(172.99)
Diferencias NO temporarias:		
(+) Gastos no deducibles o sin efectos fiscales	804.52	2,131.38
Base imponible	783.16	3,111.63
Impuesto a la renta corriente	172.30	684.56
Impuesto a la renta mínimo	-	894.23
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>172.30</u>	<u>894.23</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	806.6%	77.5%

• **Estudio de precios de transferencia**

El régimen de precios de transferencia incluido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno fue establecido con el objetivo de confirmar si las transacciones efectuadas con partes relacionadas fueron realizadas en condiciones similares a las transacciones efectuadas entre partes independientes. Los contribuyentes sujetos al régimen de precios de transferencia deberán cumplir con las siguientes obligaciones tributarias:

- Presentar hasta el mes de junio un anexo de precios de transferencia si las transacciones superan los US\$3,000,000.00.
- Presentar hasta el mes de junio un informe de precios de transferencia si las transacciones superan los US\$15,000,000.00.
- Presentar un informe de precios de transferencia en el caso de que la Administración Tributaria lo requiera.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía decidió no contratar un profesional independiente para elaborar un estudio de “precios de transferencia” que confirme que las transacciones efectuadas con partes relacionadas durante el año 2017 fueron realizadas en condiciones similares a las transacciones efectuadas entre partes independientes; en consecuencia, informamos que no fue posible determinar los efectos que podrían existir en los estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de precios de transferencia. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

• **Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera:**

Con fecha 29 de diciembre del 2017, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Estas reformas son aplicables a partir del ejercicio fiscal 2018 y entre otros aspectos incluye las siguientes reformas tributarias relevantes:

Deducibilidad de gastos:

- Será deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal
- Se establece que los gastos superiores a US\$1,000.00 deberán ser bancarizados; por lo tanto, toda transacción que supere este valor deberá realizarse a través del sistema financiero

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Tarifa del impuesto a la renta:

- La tarifa general del impuesto a la renta será del 25% a partir del 1 de enero del 2018; sin embargo, esta tarifa se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa del impuesto a la renta aplicable a toda la base imponible será del 28%.
- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- Reducción de la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Los pagos efectuados a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición estarán sujetos a la retención del impuesto a la renta del 35%. Los dividendos pagados a contribuyentes domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición estarán sujetos a retención en la fuente del 35% menos el porcentaje del impuesto a la renta que dichas utilidades hayan pagado en el Ecuador.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa general del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de:
 - maquinarias nuevas o equipos nuevos,
 - todo tipo de insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, y,
 - bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

Anticipo del impuesto a la renta:

- Se excluirán del cálculo del anticipo del impuesto a la renta en el rubro costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio
- Se excluirán del cálculo del anticipo del impuesto a la renta de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto

Otras reformas:

- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Serán válidos los pactos entre accionistas que establezcan condiciones para la negociación de acciones. Sin embargo, tales pactos no serán oponibles a terceros, sin perjuicio de las responsabilidades civiles a que hubiere lugar, y en ningún caso podrán perjudicar los derechos de los accionistas minoritarios
- Los medios de pago electrónicos serán implementados y operados por las entidades del sistema financiero nacional de conformidad con la autorización que le otorgue el respectivo organismo de control.

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes se muestra a continuación

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente por pagar	246.21	825.01
Retenciones de IVA por pagar	351.99	1,402.94
<u>Total otros pasivos corrientes</u>	<u>598.20</u>	<u>2,227.95</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados financieros adjuntos muestran un capital social por el valor de US\$500.00 que se encuentra dividido en 500 participaciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1.00 cada una.

16. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados financieros adjuntos muestran aportes para futuras capitalizaciones por el valor de US\$6,000.00 que la Administración de la Compañía solicitó para compensar pérdidas reconocidas en años pasados.

17. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros muestran reservas por un valor de US\$114.24 que corresponde a la reserva legal constituida de conformidad con la política mencionada en la Nota 2.16.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de los resultados acumulados se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades acumulados	-	28.22
(-) Pérdidas acumuladas	(5,982.14)	(5,982.14)
Utilidad neta del año	-	86.02
(-) Pérdida neta del año	(193.66)	-
<u>Total resultados acumulados</u>	<u>(6,175.80)</u>	<u>(5,867.90)</u>

• **Movimientos de la cuenta patrimonial resultados acumulados**

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados acumulados iniciales:		
Utilidades acumuladas	114.24	28.22
Pérdidas acumuladas	(5,982.14)	(5,982.14)
Total resultados acumulados iniciales:	(5,867.90)	(5,953.92)
Movimientos:		
(-) Apropriación de la reserva legal	(114.24)	-
Resultados del periodo que se informa		
(+) Utilidad neta del año	-	86.02
(-) Pérdida neta del año	(193.66)	-
Resultados acumulados finales:		
Utilidades acumuladas	-	114.24
Pérdidas acumuladas	(6,175.80)	(5,982.14)
<u>Total resultados acumulados finales:</u>	<u>(6,175.80)</u>	<u>(5,867.90)</u>

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

• **Dividendos:**

Durante los años 2017 y 2016, la Junta General de Socios decidió no distribuir dividendos.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en el Ecuador, los dividendos distribuidos a favor de socios que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

19. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos muestran ingresos ordinarios por el valor de US\$146,537.10 (2016: US\$125,015.50). Dichos ingresos provienen exclusivamente de la prestación de servicios de educación preprimaria

20. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS

Un resumen de la composición de los costos por servicios prestados, establecido con base en la naturaleza del gasto, se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones al personal (1)	86,770.80	61,601.19
Honorarios profesionales	-	2,787.37
Promoción y publicidad	960.00	-
Transporte y movilización	4,527.57	2,369.60
Gastos de viaje	-	2,017.50
Gastos de gestión	-	1,400.00
Arrendamientos operativos	31,375.00	32,500.00
Suministros y materiales	1,487.22	3,782.08
Mantenimiento y reparación	851.84	523.66
Seguros y reaseguros	1,664.16	1,152.00
Impuestos, contribuciones y otros	692.93	244.15
IVA cargado al gasto	5,672.96	5,261.82
Servicios públicos	5,246.56	5,096.05
Gastos provisionados	90.00	-
Otros menores	4,824.24	4,105.07
<u>Total gastos administrativos</u>	<u>144,163.28</u>	<u>122,840.49</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2017 y 2016 calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.8

21. MOVIMIENTO FINANCIERO

Un resumen de otros ingresos y egresos se muestra a continuación:

<u>Gastos financieros</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones con entidades financieras	1,041.42	404.59
Otros gastos financieros	1,353.76	790.17
<u>Total gastos financieros</u>	<u>2,395.18</u>	<u>1,194.76</u>

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

• **Resumen de transacciones con partes relacionadas**

<u>Resumen de transacciones efectuadas con partes relacionadas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivas	408.00	14,137.26
<u>Total transacciones con relacionadas</u>	<u>408.00</u>	<u>14,137.26</u>

Resumen de transacciones con partes relacionadas - pasivos

<u>Resumen de transacciones pasivas:</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>Prestamos recibidos de:</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
María Elena Cobeña	Socia	408.00	14,137.26
<u>Total operaciones pasivas</u>		<u>408.00</u>	<u>14,137.26</u>

• **Resumen de saldos con partes relacionadas**

Incluidas en el rubro otras cuentas por pagar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
María Elena Cobeña - socio	14,545.26	14,137.26
<u>Total otras cuentas por pagar a relacionadas</u>	<u>14,545.26</u>	<u>14,137.26</u>

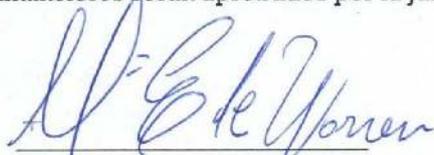
No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2017 y 2016 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

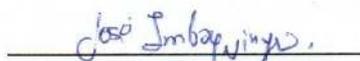
23. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de abril del 2018 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.


Ing. María Elena Cobeña Loor
Representante legal


C.B.A. José Impaquingo
Contador general

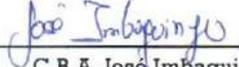
THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY. CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	4,904.83	4,065.37
Deudores comerciales	7	17,077.96	15,979.13
Activos por impuestos corrientes	8	1,665.70	756.92
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>23,648.49</u>	<u>20,801.42</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	9	11,937.62	6,000.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>11,937.62</u>	<u>6,000.00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>35,586.11</u></u>	<u><u>26,801.42</u></u>

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Acreeedores comerciales	10	10,537.99	3,497.00
Otras cuentas por pagar	11	14,545.26	14,137.26
Obligaciones laborales	12	9,466.22	6,307.11
Pasivos por impuestos corrientes	13	-	-
Otros pasivos corrientes	14	598.20	2,227.95
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>35,147.67</u>	<u>26,169.32</u>
TOTAL PASIVOS		<u>35,147.67</u>	<u>26,169.32</u>
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	15	500.00	500.00
Aportes para futuras capitalizaciones	16	6,000.00	6,000.00
Reservas	17	114.24	-
Resultados acumulados	18	(6,175.80)	(5,867.90)
TOTAL PATRIMONIO		<u>438.44</u>	<u>632.10</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>35,586.11</u></u>	<u><u>26,801.42</u></u>



 Ing. María Elena Cobeña
 Representante legal

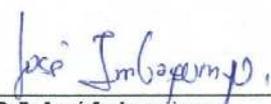


 C.B.A. José Imbaquingo
 Contador general

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY. CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del:	
		2017	2016
RESULTADOS			
Ingresos ordinarios	19	146,537.10	125,015.50
Utilidad (pérdida) bruta		<u>146,537.10</u>	<u>125,015.50</u>
Gastos Administrativos	20	(144,163.28)	(122,840.49)
Utilidad (pérdida) operativo		<u>2,373.82</u>	<u>2,175.01</u>
Movimiento financiero	21	(2,395.18)	(1,194.76)
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		<u>(21.36)</u>	<u>980.25</u>
Impuesto a la renta	13	(172.30)	(894.23)
Utilidad (Pérdida) neta integral total		<u><u>(193.66)</u></u>	<u><u>86.02</u></u>


 Ing. María Elena Cobeña
 Representante legal


 C.B.A. José Imbaquingo
 Contador general

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY, CIA. LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados				Total patrimonio
				Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Ganancia neta del período	Pérdida neta del período	
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2016	500.00	6,000.00	-	-	-	-	-	546.08
Distribución de los resultados del año anterior	-	-	-	28.22	(28.22)	-	-	-
Resultados netos del período que se informa	-	-	-	-	-	86.02	-	86.02
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	500.00	6,000.00	114.24	28.22	(5,982.14)	86.02	-	632.10
Distribución de los resultados del año anterior	-	-	-	(28.22)	-	(86.02)	-	-
Resultados netos del período que se informa	-	-	-	-	-	-	(193.66)	(193.66)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	500.00	6,000.00	114.24	(0.00)	(5,982.14)	-	(193.66)	438.44


 Ing. María Elena Cobeña
 Representante legal

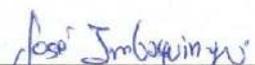

 C.B.A. José Jmbaquiango
 Contador general

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY, CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	145,438.27	113,884.53
Pagado a proveedores	(50,351.49)	(59,797.73)
Pagado por obligaciones laborales	(83,611.89)	(65,608.32)
Pagado por intereses	(2,395.18)	(1,194.76)
Pagado por impuesto a la renta	(1,081.08)	(1,997.94)
Recibido (pagado) de otras cuentas por cobrar o pagar	(1,629.75)	1,720.85
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación	6,369.08	(12,993.37)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Recibido de partes relacionadas	408.00	14,137.26
Pagado en la compra de propiedades, planta y equipo	(5,937.62)	-
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión	(5,529.62)	14,137.26
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año	839.46	1,143.89
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4,065.37	2,921.48
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	4,904.83	4,065.37



 Ing. María Elena Cobeña
 Representante legal

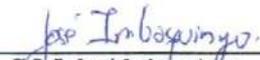


 C.B.A. José Imbaquingo
 Contador general

THE ENGLISH PLAY HOUSE LUDOTECA LUDOPLAY. CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	(193.66)	86.02
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión para reembolso de clientes	90.00	-
Impuesto a la renta del año	172.30	894.23
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales	(1,098.83)	(11,130.97)
Activos por impuestos corrientes	(908.78)	(756.92)
Acreedores comerciales	7,040.99	1,441.57
Obligaciones laborales	3,159.11	(4,007.13)
Pasivos por impuestos corrientes	(172.30)	(1,241.02)
Provisiones	(90.00)	-
Otros pasivos corrientes	(1,629.75)	1,720.85
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	6,369.08	(12,993.37)


 Ing. María Elena Cobeña
 Representante legal


 C.B.A. José Imbaquingo
 Contador general