

*Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2017
con Informe del Auditor Independiente*

**CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
AUDITORIA EXTERNA
POR EL PERÍODO DEL 1 AL 31 DICIEMBRE
DE 2017**

INDICE:	PAG.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultados integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas de la Compañía
"CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A."**

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **"CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A."** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros constituyen la responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestro examen.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía **"CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A."** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OTROS ASUNTOS

La compañía "CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A." en cumplimiento a las disposiciones del Organismo de Control Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, publicada en Registro Oficial 879 del 11 de noviembre en su sección I Art. 2 literal C y por superar al 31 diciembre de 2016 el umbral de activos dispuestos en la mencionada resolución, presenta su primer año los estados financieros auditados, comprendidos en el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto, si la Gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

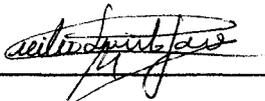
Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También se procedido a:

- ✓ Identificar y valorar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ✓ Se obtiene conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- ✓ Se evaluó la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- ✓ Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de la auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas para que expresaremos una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ✓ Evalúe la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- ✓ Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía **"CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A."**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Administración es responsable por la preparación de otra información. La otra información comprende los Anexos para el Informe de Cumplimiento Tributario, en cumplimiento a la resolución NAC-DGERCGC15-00003218, del Servicio de Rentas Internas y que se entrega por separado.



CPA. Lic. Carmen Cecilia Puente Jara

SC-RNAE 593 - CPA Reg. 3707

Quito DM. 20 de septiembre 2018

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>No</u> <u>auditado</u>
<u>Activos</u>	-	-	
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	116,327	145,718
Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar	4	523,767	435,649
Activos por impuestos corrientes	5	<u>376</u>	<u>14,095</u>
Total activos corrientes		640,470	595,461
Activos no corrientes:			
Muebles, enseres y equipos	6	13,944	18,120
Activo por impuestos diferidos	7	<u>6,021</u>	<u>12,042</u>
Total activos no corrientes		19,965	30,162
Total activos		<u>660,434</u>	<u>625,624</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Acreeedores comerciales	8	218,172	209,119
Prestamos por pagar a partes relacionados		-	-
Otras cuentas por pagar	9	25,077	25,000
Beneficios definidos a empleados	10	38,540	27,022
Pasivos por impuestos corrientes	5	6,019	9,510

**Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2017
con informe del Auditor Independiente**

Total pasivos corrientes		287,808	270,650
Pasivos No corrientes:			
Beneficios acumulados a empleados	11	318,000	299,725
Ingresos Diferidos	12	26,497	22,218
Total Pasivos no corrientes		344,497	321,943
Total pasivos		632,305	592,593
Patrimonio Neto:			
Capital asignado	13	800	800
Reservas	13	400	400
Resultados acumulados	14	45,753	31,830
ORI Ganancias/pérdidas actuariales	15	(18,824)	
Total Patrimonio		28,129	33,030
Total pasivos y Patrimonio		660,434	625,624


María Eugenia Peñaherrera Letort
Gerente General


Dr. Fabián Mejía Maldonado.
Contador General

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>No</u> <u>auditado</u>
	-	-	
Ingresos por servicios	16	2,107,150	2,161,344
Costo de ventas		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia bruta		2,107,150	2,161,344
Gastos de administración	17	(2,087,358)	(2,148,282)
Otros ingresos (gastos), neto	19	<u>25,162</u>	<u>16,562</u>
		(2,062,196)	(2,131,720)
Resultados de actividades de la operación		44,953	29,624
Costos financieros	18	(31,256)	(2,391)
Otros Ingreso por Reversión del pasivo de Jubilación Patronal	18	<u>41,861</u>	<u>-</u>
(Pérdida) utilidad antes de 15% e IR		55,559	27,232
Participación trabajadores		<u>(8,334)</u>	<u>(4,085)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		47,225	23,147
Impuesto a la renta, neto		<u>(20,703)</u>	<u>(13,021)</u>
(Pérdida) utilidad neta del periodo		26,522	10,126 


María Eugenia Peñaherrera Letort
Gerente General


Dr. Fabián Mejía Maldonado.
Contador General

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital Social Nota 13	Reserva Legal Nota 13	Otro Resultado Integral Nota 13	Resultados acumulados Nota 14	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (no auditado)	800	400	-	31,830	33,030
Dividendos Pagados	-	-	-	(12,599)	(12,599)
Otro resultado integral del año	-	-	(18,824)	-	(18,824)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	26,522	26,522
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	400	(18,824)	45,753	28,129


María Eugenia Peñaherrera Letort
Gerente General


Dr. Fabián Mejía Maldonado.
Contador General

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. dólares)**

	NOTA	<u>2017</u>	-	<u>2016</u> <u>No</u> <u>auditado</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(20,317)</u>		<u>30,106</u>
Clases de cobros por actividades de operación				
Cobros procedentes de las ventas de prestación de servicios		2,079,483		2,096,818
Clases de pagos por actividades de operación				
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados		(2,096,848)		(2,063,621)
Otros Entradas y Salida de Efectivo		(2,952)		(3,090)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>(9,074)</u>		<u>(7,040)</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(9,074)		(7,040)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>-</u>		<u>(101,478)</u>
Pago préstamos L/P. relacionados		-		(101,478)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		<u>(29,391)</u>		<u>(78,411)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		<u>145,718</u>		<u>224,130</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3	116,327		145,718 <i>df</i>


María Eugenia Peñaherrera Letort
Gerente General


Dr. Fabián Mejía Maldonado.
Contador General

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Entidad que Reporta

“CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.” Constituida el 30 de junio de 1989 ante la Superintendencia de Compañías y Seguros, se encuentra ubicada en Ecuador, Provincia de Pichincha de la ciudad del Distrito Metropolitano de Quito, calle Los Álamos E13-20 y, De los Guayacanes.

La Compañía se dedica a impartir educación en los niveles pre-primario, primario, secundario, educación básica, educación media o bachillerato, etc

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Junta General de Accionistas y su Administración

2. Bases de Presentación de Los Estados Financieros

(a) Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

(b) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se imputan a resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en dichas partidas el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i. Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

i. Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporales que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por importe neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Administración estima que los estados financieros no presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

(d) Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen deudas con partes relacionadas, cuentas por pagar-comercial y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros tales como, efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones y cuentas por cobra comerciales y otras cuentas por cobrar.

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas.

Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiadas.

A continuación, se presentan una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

I. Riesgos financieros

Riesgo de crédito.- El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por instrumentos financieros, por ejemplo al colocar depósitos a la vista en instituciones financieras.

Riesgo de mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

Riesgo operacional.- El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

Recurso humano: que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía

Procesos: que son las acciones que interactúan para transformarse en la prestación de servicios de Educación

Tecnología: que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía

Infraestructura: que son elementos de apoyo para la realización las actividades.

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Bancos:		
Del Pacífico	21.230	
Amazonas	31.860	
Caja	-	
Caja Chica	700	
Activos Finan. Manten.	62.537	
	116.327	145.718

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

4. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Cientes	476.222	
Otras cuentas por cobrar	47.545	
	523.767	435.649

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5. **Activo por impuesto corriente y Pasivo por impuesto corriente** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Retenciones en la fuente	376	
Activos impuestos corrientes	376	14.095
Retenciones en la fuente e IVA	5.730	
Impuesto al valor agregado	289	
Pasivos impuestos corrientes	6.019	9.510

6. **Propiedad Planta y Equipo** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedad planta y equipo	333.474	
	333.474	
(-) DEPRECIACIÓN		
Depr. Acu. Propiedad Planta y Equipo	(319.531)	
	(319.531)	
	13.944	18.120

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- 7. Activos por impuestos diferidos** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Activos impuestos diferidos	6.021	
	6.021	12.042

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

Las normas tributarias exigen el pago de una "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es el cálculo en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y el 0.4% de los activos.

Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen la amortización de las pérdidas tributarias como crédito tributario del ejercicio impositivo con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

- 8. Cuentas por pagar comerciales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Diciembre 31,	2017	2016
Proveedores	218.172	
	218.172	209.119

**9. Otras Cuentas
por pagar**

Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Aporte Patronal	8.473	
Aporte Personal	6.635	
Préstamos Quirografarios	5.087	
Fondos de Reserva	4.882	
	25.077	25.000

**10. Beneficios Definidos
a Empleados**

Diciembre 31,	2017	2016
Sueldos Por Pagar	4.787	
Décimo Tercero	3.841	
Décimo Cuarto	11.023	
Vacaciones	10.555	
15% Participación Trabajadores	8.334	
	38.540	27.022

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**11. Beneficios Acumulados
a Empleados**

	Diciembre 31,	2017	2016
Jubilación Patronal		269.593	
Desahucio		48.407	
		318.000	299.725

12. Ingresos Diferidos

	Ingreso diferido 2017/a2018 y Total	26.497	22.218
--	-------------------------------------	--------	--------

13. Capital social

Está constituido al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por 800 acciones suscritas, de valor nominal de US\$1 dólar cada una.

Reservas

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	2017	2016
Reservas		400	
		400	400

**14. Resultados
Acumulados**

Un detalle es como sigue:

	Diciembre 31,	2017	2016
Ganancias Acumuladas		14.633	
Adopción NIIF primera Vez		4.598	
Resultados Netos del Ejercicio		26.522	
		45.573	31.830

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

15. Otros Resultados Integrales	Un detalle es como sigue:		
	Diciembre 31,	2017	2016
	Ganancias/Pérdida actuarial	-18.824	

16. Ingresos Ordinarios por Ventas y Servicios	Un detalle es como sigue:		
	Diciembre 31,	2017	2016
	Ingresos Ordinarios	2.107.150	
		2.107.150	2.161.344

17. Gastos de Administración	Un detalle es como sigue:		
	Diciembre 31,	2017	2016
	Personal	1.132.963	
	Honorarios	69.376	
	Suministros de Mantenimiento	52.343	
	Arriendos	315.200	
	Comisiones	-	

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Publicidad	1.206	
Seguros	51.357	
Transporte	218.045	
Gestión	17.921	
Viaje	2.511	
Servicios Básicos	15.847	
Impuestos y Contribuciones	68.288	
Depreciaciones, amortización y deterioro	13.250	
Otros Gastos	129.540	
	2.087.847	2.148.282

18. Gastos financieros, netos

Un detalle es como sigue:

	Diciembre 31,	2017	2016
Comisiones Bancarios		8.726	
		2.126	
		<u>10.852</u>	2.391
		<u>31.256</u>	
ORI Reversión pasivo actuarial Jubilación		41.861	

CENTRO EDUCATIVO LETORT C.A.
(Sucursal Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

19. Otros Ingresos (Gastos) Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Otros Ingresos (gastos)	<u>25.162</u>	
	25.162	16.562


María Eugenia Peñaherrera Letort
Gerente General


Dr. Fabián Mejía Maldonado.
Contador General