

**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 periodo, 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 periodo 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
<b>Bancos:</b>		
Del Pacífico	21.230	
Amazonas	31.860	
<b>Caja</b>	-	
<b>Caja Chica</b>	700	
<b>Activos Finan. Manten.</b>	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
Clientes	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:

	2017	2016
Diciembre 31,		
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:

	2017	2016
Diciembre 31,		
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	12.042
	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\$)**

<b>15. Otros Resultados Integrales</b>	Un detalle es como sigue:		
	Diciembre 31,	2017	2016
		-18.824	

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

<b>17. Gastos de Administración</b>	Un detalle es como sigue:		
	Diciembre 31,	2017	2016
		1.132.963	
		69.376	
		52.343	
		315.200	
		-	

**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

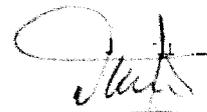
<b>18. Gastos financieros, netos</b>	Un detalle es como sigue:		
	Diciembre 31,	2017	2016
	Comisiones	8.726	
	Bancarios	2.126	
		<u>10.852</u>	2.391
		<u>31.256</u>	
	ORI Reversión pasivo actuarial		
	Jubilación	41.861	

**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>	16.562
	<u>25.162</u>	<u>16.562</u>

  
**María Eugenia Peñaherrera Letort**  
**Gerente General**

  
**Dr. Fabián Mejía Maldonado.**  
**Contador General**