

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO
INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2018, 2017**

**DE
EDUCADORES LUTERANOS
EDULUTERANOS CIA. LTDA.**

**C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I Informe de auditoría de los auditores independientes.

Parte II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

Informe de los Auditores Independientes

A los señores socios de
EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros de la empresa EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría y aseguramiento – NIAA. Nuestra responsabilidad, 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que

estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

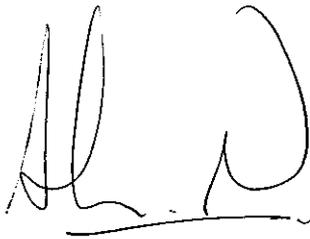
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

El suscrito realizó la auditoría del año 2017, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se han considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, febrero 20, 2019



CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo Y Equivalentes	3	1.011.203	702.968
Cuentas y Doc. Por Cobrar	4	113.272	125.392
Provisión Cuentas incobrables	5	-1.118	-825
Activos por Impuestos Corrientes	6	35.479	50.218
Gastos Pagados por Anticipado	7	30.033	4.358
Total Activos Corrientes		1.188.870	882.111
Activo no Corriente			
Propiedades, Planta y Equipo	8	1.363.939	1.424.029
Propiedades de Inversión	9	224.963	224.963
Activos por impuestos diferidos	10	20.980	0
Total Activos no Corrientes		1.609.882	1.648.992
Total Activos		2.798.752	2.531.103
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas y Doc. Por Pagar	11	79.778	44.941
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar No Relacionados	12	4.233	5.459
Impuesto a la Renta	13	91.619	66.554
Obligaciones por beneficios a los empleados c/p	14	101.538	92.505
Anticipo de Clientes	15	13.603	10.738
Otros Pasivos Corrientes	16	4.653	3.803
Total pasivos Corrientes		295.424	224.000
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar l/p	17	529.080	562.148
Obligaciones por beneficios a los empleados l/p	18	589.678	557.460
Total pasivo no Corrientes		1.118.758	1.119.608
Total pasivos		1.414.182	1.343.608
Patrimonio			
Capital Social	19	427.952	427.952
Reservas	20	414.016	379.801
Aportes Para Futuras Capitalizaciones		453.062	453.062
Resultados Acumulados	21	(185.330)	-309.285
Resultado del Ejercicio	22	274.871	235.966
Total patrimonio		1.384.571	1.187.495
Total pasivo y patrimonio		2.798.752	2.531.103

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos de Actividades Ordinarias	23	2.055.086	2.058.956
Costos de Ventas		0	0
Ganancia Bruta		2.055.086	2.058.956
Otros Ingresos	24	76.509	24.422
Gastos:			
Gastos Generales	25	-1.569.868	-1.546.423
Otros Gastos Generales	26	-145.986	-179.773
Gastos Financieros	27	-1.028	-1.313
Otros Gastos	28	-8.230	38
		<u>-1.725.112</u>	<u>-1.727.471</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		406.482	355.906
15% Participación trabajadores	14	-60.972	-53.386
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	13	-91.619	-66.562,755
Utilidad del ejercicio		274.871	235.957
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		274.871	235.957

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	2.111.782
Efectivo pagado a proveedores	-726.773
Efectivo pagado a Empleados	-909.471
Efectivo pagado por impuestos	-99.623
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>375.915</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	-17.214
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	0
Efectivo proveniente de actividades de inversion	27.329
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>10.115</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Financiación por préstamos a largo plazo	34.215
Pagos de préstamos	<u>-112.010</u>
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	<u>-77.795</u>
Incremento en el efectivo	308.235
Efectivo al inicio del año	<u>702.968</u>
Efectivo al final del año	<u>1.011.203</u>

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.018
<hr/>	
Utilidad del ejercicio	253.891
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo	
neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	77.303
Provisiones	4.897
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	91.619
Ajustes por gasto por participación trabajadores	60.972
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	66.212
Cambios en activos y pasivos de operación	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	7.517
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	37.326
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) disminución en otros activos	(44.006)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(51.939)
Incremento (disminución) en obligaciones tributarias	(66.554)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(33.993)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-
Rendimientos financieros por actividades no operacionales	
Ajuste por intereses ganados por inversiones	(27.329)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>375.915</u>

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	427.952	453.062	414.016	-185.330	274.871	1.384.571
Utilidad del ejercicio					274.871	274.871
Transferencia ganancia neta del periodo				123.956	-123.956	0
Transferencia a Partidas de Reserva			34.215		-34.215	0
Pago de Dividendos					-77.795	-77.795
Saldo al 31 de diciembre de 2017	427.952	453.062	379.801	-309.285	235.966	1.187.495

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA., fue constituida el 19 de julio de 1999, cuya finalidad es la prestación de servicios de educación primaria y secundaria. Además, las actividades de compraventa, arrendamiento, administración o anticresis de bienes inmuebles. A la construcción de toda clase de obras de ingeniería civil o de arquitectura. A la compraventa de todo tipo de materiales requeridos en la construcción de obras de ingeniería civil o de arquitectura.

Su domicilio principal está ubicado en la provincia del Azuay, cantón Cuenca, Av. Fray Vicente Solano s/n y Av. 27 de Febrero.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES en su sección 3, Presentación de Estados Financieros.

2.1. Bases De Preparacion De Estados Financieros

Los estados financieros de EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA., están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales De Información Financiera Para Pequeñas Y Medianas Entidades (PYMES) según lo establece la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico.

2.2. Efectivo Y Equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.3. Cuentas Y Documentos Por Cobrar

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios de educación y otros del curso normal de nuestras operaciones. Se incluyen préstamos a empleados, socios y otros menores. Son

instrumentos financieros que se reconocen a su costo histórico debido a que estas cuentas son de cobro inmediato.

2.4. Servicios Y Otros Pagos Anticipados

Se registra los anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios de los cuales no se ha cumplido la entrega de dichos bienes y servicios.

2.5. Activos Por Impuestos Corrientes

Corresponde al anticipo entregado por concepto de anticipo de impuesto a la renta del año en curso, así como las retenciones del impuesto a la renta de los clientes por las ventas y por los ingresos de rendimientos financieros.

2.6. Activo No Corriente

De acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's requiere que la propiedad, planta y equipo sean valoradas en función de un valor real o de compra-venta, que significa el precio al que en condiciones normales de mercado se pudiera realizar la venta del inmueble de la UEBl, se remitió a las escrituras de compra-venta de dicho inmueble entre la Misión Evangélica Luterana – Ecuatoriana MEL y EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CÍA. LTDA., celebrada el 4 de agosto de 1999, las partes de mutuo acuerdo establecen la cláusula XIII que reza "PROHIBICIÓN DE ENAJENAR.- por mutuo acuerdo entre las partes contratantes se establece la prohibición voluntaria de enajenar el inmueble descrito anteriormente, señor Registrador de la Propiedad se dignara sentar la razón de la presente en la inscripción correspondiente". Dicha cláusula implica que el inmueble donde funciona la UEBl no tiene valor de mercado debido a que no puede ni se podrá vender, permutar, transferir, donar, etc. Por ello el único valor de esta propiedad es el de compra-venta que acordaron las partes en la escritura celebrada en la fecha antes señalada.

Las partidas de 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 y puesta en condiciones de funcionamiento. Después del reconocimiento inicial de 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 periodo en el que se producen.

Depreciación: Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	20%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33%
Otros Activos	10%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activo fijo es reconocida en 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 transacción.

2.7. Deterioro Del Valor

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.

2.8. Pasivos Financieros A Valor Razonable Con Cambios En Resultados

Corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El periodo de crédito promedio es de 30 días.

2.9. Otras Obligaciones Corrientes

Constituyen las obligaciones presentes resultantes de hechos pasados, que deben ser cancelados por la empresa como son: el impuesto a la renta, retenciones en la fuente impuesto a la renta e IVA; así como el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo que se informa.

2.10. Anticipo De Clientes

Se registra los fondos recibidos anticipadamente de los clientes.

2.11. Provisiones Por Beneficios A Empleados

Son beneficios 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 beneficios definidos (jubilación patronal, desahucio): el costo de tales beneficios definidos por las leyes Ecuatorianas fueron determinados utilizando valoración actuarial efectuada por la empresa Logaritmo Cía. Ltda., realizada al final del periodo sobre el que se informa.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la compañía.

2.12. Reconocimiento De Ingresos De Actividades Ordinarias

Los ingresos son los que surgen de las actividades ordinarias de la entidad, se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía otorga.

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

2.13. Costos Y Gastos

Los costos y gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, como por ejemplo: el costo de ventas, los salarios, la depreciación, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. Los gastos se clasifican en base a la naturaleza de los gastos.

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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El saldo de la cuenta de efectivo y equivalentes lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
CAJA CHICA	277,27	277
CAJA GENERAL	974	905
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 30956879-04	54.865	73.023
BANCO BOLIVARIANO CTA CTE	12.311	25.808
COOPERATIVA JEP CTA. CTE. 406045535505	42.463	19.645
INVERSION BANCO DEL PICHINCHA	61.000	0
INVERSION BANCO DE GUAYAQUIL	187.195	100.212
INVERSION BANCO DEL PICHINCHA	100.000	0
INVERSION BANCO PICHINCHA	247.769	200.000
JUBILACIONES		
INVERSION BANCO BOLIVARIANO	152.000	207.137
INVERSION BANCO BOLIVARIANO 2	50.148	75.960
BANCO BOLIVARIANO 3	102.201	0
	<u>1.011.203</u>	<u>702.968</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
CLIENTES	111.013	113.650
CHEQUES POR COBRAR	546	247
MATRICULAS Y PENSIONES EMPLEADOS	157	0
EMPLEADOS	1.557	11.495
	<u>113.272</u>	<u>125.392</u>

5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El saldo de la provisión para incobrables es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisión Cuentas Incobrables	(1.118)	(825)
	<u>(1.118)</u>	<u>(825)</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
RETENCION RENDIMIENTOS FINANCIEROS	547	9.673
RETENCION CLIENTES	34.918	23.612
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	15	16.932
	<u>35.479</u>	<u>50.218</u>

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El detalle del rubro gastos pagados por anticipado, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
ANTICIPO A PROVEEDORES	30.033	4.358
	<u>30.033</u>	<u>4.358</u>

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El detalle de este rubro, es el siguiente:

Diciembre 31 de 2018

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
TERRENO BAGUANCHI	160.000	-	160.000
TERRENO CASA HABITACION	48.642	0	48.642
EDIFICIO CASA HABITACION	32.373	0	32.373
Total costo:	241.015	0	241.015
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
DEP. ACUM. CASA HABITACION	(16052)	-	(16052)
Total depreciación:	-16.052	0	-16.052
Total:	224.963	0	224.963

10.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	20.980	-
	20.980	0

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
LOCALES (a)	46.710	11.872
DEL EXTERIOR (b)	33.069	33.069
	<u>79.778</u>	<u>44.941</u>

Donde:

Subcuenta (a)

LOCALES	2.018	2.017
PROVEEDORES	46.710	11.788
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0	84
	<u>46.710</u>	<u>11.872</u>

Subcuenta (b)

DEL EXTERIOR	2.018	2.017
DOCUMENTOS POR PAGAR MEL C/P	33.069	33.069
	<u>33.069</u>	<u>33.069</u>

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisión de Gastos	4.233	5.459
	<u>4.233</u>	<u>5.459</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

El saldo del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad contable	406.482	355.906
Menos: 15% participación a trabajadores	60.972	53.386
Menos: Ingresos exentos no-gravados	42.334	302.520
Más: Gastos no deducibles	3.333	38
Más: Gastos no deducibles Jub. y Desahucio	83.918	0
Más: Ajuste por Ingresos exentos	46	0
Más: Ajuste 15% Participación	6.343	
Menos: Deducción Empleados Discapacitados	30.341	
Base imponible	366.476	302.558
Impuesto a las ganancias	91.619	66.563
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	91.619	66.563

El saldo de impuesto a las ganancias por el año 2018 está sujeto a revisión.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

El saldo del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
APORTES POR PAGAR	14.669	14.674
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS E HIPOTECARIOS	4.664	3.873
FONDO DE RESERVA	1.655	1.177
DECIMO TERCER SUELDO	5.101	5.378
DECIMO CUARTO SUELDO	13.222	13.884
SUELDOS POR PAGAR	1.255	100
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	60.972	53.418
	101.538	92.505

16. ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle del rubro anticipo de clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
ANTICIPO DE CLIENTES	12.928	10.738
ANTICIPO PENSIONES Y MATRICULAS	675	0
	<u>13.603</u>	<u>10.738</u>

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
IMPUESTOS POR PAGAR	2.732	2.986
COMITE CENTRAL DE PADRES DE FAMILIA	1.426	322
OTROS FONDOS DE TERCEROS	495	495
	<u>4.653</u>	<u>3.803</u>

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
DEL EXTERIOR	529.080	562.148
	<u>529.080</u>	<u>562.148</u>

Donde:

Subcuentas (a)

DEL EXTERIOR	2.018	2.017
DOCUMENTOS POR PAGAR MEL	529.080	562.148
	<u>529.080</u>	<u>562.148</u>

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS L/P

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	481.251	462.954
PROVISION PARA DESAHUCIO	108.427	94.505
	<u>589.678</u>	<u>557.460</u>

20. CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017, asciende a USD\$ 427.952 y está conformado por:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
LEON VELEZ MARCELO	53.494	12,5%
GOMEZCOELLO GOMEZCOELLO SANTIAGO	53.494	12,5%
GARCIA FRANCO LAURO	53.494	12,5%
ULLO ULLOA JORGE CARMELINO	53.494	12,5%
SAMANIEGO CORONEL MARTIN	53.494	12,5%
HICKEL WACKERBARTH ALBRECHT	53.494	12,5%
PACCHA PUCHAICELA FLORENTINO	53.494	12,5%
CHINCHIN ANGOS ROBERTO	53.494	12,5%
TOTAL	427.952	100%

21. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta partida, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
RESERVA LEGAL	130.901	119.103
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	249.972	227.555
RESERVA DE CAPITAL	33.142	33.142
	<u>414.016</u>	<u>379.801</u>

22. RESULTADOS ACUMULADOS

El rubro de esta partida al 31 de diciembre de 2018, asciende a \$-185.329,68, como resultado de utilidades no distribuidas y pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

23. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de esta partida proyectado asciende a \$274.870,67 después del cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta, valores que se encuentran sujetos a revisión.

24. INGRESOS

El resumen del saldo de las cuentas de ingresos por ventas, es:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
ALQUILER DE LOCALES	42855	61.788
MATRICULAS	131330	124.548
PENSIONES	1994514	1.976.356
DERECHOS	4912	6.847
TRANSPORTE ESTUDIANTIL	50	6.231
ARRIENDO VIVIENDA	9350	10.650
DESCUENTOS PENSIONES	-125725	-124.144
DEVOLUCION MATRICULAS	0	-119
DEVOLUCION PENSIONES	-1758	-2.990
DEVOLUCION DERECHOS	-2	-3
DEVOLUCION TRANSPORTE	0	-125
Devolución Alquiler Locales	-439	-84
	<u>2.055.086</u>	<u>2.058.956</u>

25. OTROS INGRESOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
INTERESES GANADOS	27.329	23.070
OTRAS RENTAS	49.180	1.352
	<u>76.509</u>	<u>24.422</u>

26. GASTOS GENERALES

El resumen de los gastos que se generan por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	823.539	795.834
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	157.578	157.429
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	160.370	139.955
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	66.212	20.887
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	36.793	72.389
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	112.032	134.128
PROMOCION Y PUBLICIDAD	247	529
COMBUSTIBLES	525	455
TRANSPORTE	2.540	2.485
GASTOS DE GESTION (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	15.371	13.994
GASTOS DE VIAJE	2.946	1.693
SERVICIOS BASICOS	44.394	49.119
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD MERCANTILES	25	50
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	69.995	67.793
DEPRECIACIONES	77.303	89.983
	<u>1.569.868</u>	<u>1.546.423</u>

27. OTROS GASTOS GENERALES

Las cuentas de otros gastos generales, se resume así:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
UNIFORMES-ROPA DE TRABAJO	16702	16119
UTILES DE OFICINA-MATERIAL DIDACTICO	11786	10710
PERIODICOS-FOLLETOS-LIBROS-REVISTAS	750	0
ARTICULOS DE LIMPIEZA Y CAFETERIA	4568	3900
HERRAMIENTAS-MATERIALES-ACCESORIOS	5296	5084
MUEBLES Y EQUIPOS MENORES	1535	5500
MEDICINAS Y PRODUCTOS FARMACEUTICOS	5430	4577
ACCESORIOS-DIPLOMAS-IMPRESIONES	1428	1313
IMPLEMENTOS Y ACCESORIOS DEPORTIVOS	4677	3246
INSTRUMENTOS Y ACCESORIOS MUSICALES	2222	2395
REFRIGERIOS - ALIMENTOS Y BEBIDAS	9902	8522
SERVICIO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD	19384	19567
SERVICIO DE LIMPIEZA	38120	35154
SERVICIOS VARIOS	17698	12210
SERVICIO DE ALQUILER	1080	1080
SERVICIO CAPACITACION	5410	50398
	<u>145.986</u>	<u>179.773</u>

28. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
COMISIONES BANCARIAS	1.028	1.313
	<u>1.028</u>	<u>1.313</u>

29. OTROS GASTOS

El resumen de los otros gastos, es como sigue:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
GASTOS NO DEDUCIBLES	3.333	-38
GASTO PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES	4.897	0
	<u>8.230</u>	<u>-38</u>

30. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, de la empresa **EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.**, han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

31. SANCIONES

31.1. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

31.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

32. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe (Febrero 22, de 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.