AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

ESTADOS FINANCIEROS
SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA
Correspondientes al ejercicio terminado
Al 31 de diciembre de 2013

El presente informe consta las siguientes secciones:

- Informe Auditores Independientes
- Índice de los Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Dirección: General Gómez 1828 y José Mascote
Telefonos-042364649-042375663-0994453663-0988067258

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA** (en delante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMES Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA aprobadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador quien rige estas normas. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Guayaquil, 22 de Abril del 2014

CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No.520

Índice de los estados financieros de la SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA

Nota 1.- INFORMACION GENERAL

Nota 2.- BASES DE PREPARACION

Nota 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Nota 4.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Nota 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Nota 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Nota 7.- INVENTARIOS

Nota 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Nota 9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Nota 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Nota 11.- ACTIVO INTANGIBLE

Nota 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Nota 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Nota 14.- ANTICIPOS A CLIENTES

Nota 15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Nota 16.- PROVISIONES

Nota 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A L/P

Nota 18.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Nota 19.- ANTICIPOS A CLIENTES

Nota 20.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Nota 21.- CAPITAL SOCIAL

Nota 22.- APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Nota 23.- RESERVA LEGAL

Nota 24.- RESULTADOS ACUMULADOS

Nota 25.- UTILIDAD DEL PERIODO

ANEXOS.

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012-2013

(expresado en dólares)

ACTIVOS		Al 31 de Diciembre	
ACTIVOS CORRIENTES	**NOTAS**	**2013**	**2012**
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	4	24,342.00	83,040.56
ACTIVOS FINANCIEROS NETO	5	390.79	2,939.39
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	4,537.30	11,063.94
INVENTARIOS	7	54,735.70	26,478.36
IMPUESTOS CORRIENTES	8	22,205.41	20,670.34
SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	2,177.55	23,281.94
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**108,307.75**	**167,474.53**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	3,410,317.06	3,091,408.55
DEPRECIACION ACUMULADA		-1,016,849.92	-918,558.65
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**2,393,467.14**	**2,172,849.90**
ACTIVO INTANGIBLE	11	**13,898.93**	**322.06**
TOTAL ACTIVO		**2,515,754.82**	**2,340,646.49**

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012-2013
(expresado en dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2013	2012
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	30,694.07	3,701.92
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	297,124.71	240,846.75
ANTICIPOS A CLIENTES	14	3,180.89	1,039.57
OTROS PASIVOS CORRIENTES	15	2,358.96	5,080.79
PROVISIONES	16	15,384.84	13,209.39
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**348,743.47**	**263,878.42**
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17	229,373.57	182,489.09
PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	18	769,838.74	620,431.08
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	18	240,361.47	183,940.35
ANTICIPOS A CLIENTES	19	1.00	2.00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20	1,742.23	283.95
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**1,241,317.01**	**987,146.47**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	21	37,052.96	37,052.96
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	22	6,977.61	0.00
RESERVA LEGAL	23	38,264.71	38,264.71
RESULTADOS ACUMULADOS	24	988,598.09	988,598.09
GANANCIA NETA DEL PERIODO	25	-145,199.03	25,705.84
TOTAL PATRIMONIO		**925,694.34**	**1,089,621.60**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**2,515,754.82**	**2,340,646.49**

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INGRESOS POR VENTAS		2,608,607.38
VENTAS NETA 12 %	59,401.03	
VENTAS NETA 0%	2,538,852.07	
OTRAS RENTAS	10,354.28	
TOTAL INGRESOS POR VENTAS	**2,608,607.38**	
COSTO DE VENTAS	28,662.92	
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION		2,725,143.49
SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	1,461,334.17	
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	285,649.64	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	155,951.52	
HONORARIOS POFESIONALES Y DIETAS	13,202.71	
ARRENDAMIENTOS	2,520.00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	114,116.33	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	2,245.79	
SUMINISTROS Y MATERIALES	46,697.86	
TRANSPORTE	16,979.81	
PROVISIONES	265,284.75	
COMISIONES	21,487.77	
INTERESES BANCARIOS	29,113.75	
PERDIDA EN VENTAS DE ACTIVOS	1,035.32	
SEGUROS Y REASEGUROS	11,888.30	
IMP. CONTRIBUCIONES Y OTROS	19,539.65	
GASTOS DE VIAJE	1,552.43	
DEPRECIACIONES	100,312.85	
SERVICIOS PUBLICOS	48,983.52	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	83,519.64	
PAGOS POR OTROS BIENES	43,727.68	
PERDIDA		**-145,199.03**

Dirección: General Gómez 1828 y José Mascote
Telefonos-042364649-042375663-0994453663-0988067258

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

(expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUT. CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	PERDIDA DEL EJERCICIO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2012	37,052.96		38,264.71	988,598.09		25,705.84	1,089,621.60
2013 NIIF							
Movimiento en Cuentas Patrimoniales		6,977.61				-25,705.84	-18,728.23
Ajustes NIIF							
Utilidad Neta del Ejercicio actual					-145,199.03		-145,199.03
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	37,052.96	6,977.61	38,264.71	988,598.09	0.00	0.00	925,694.34

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013 Y 2012
(expresado en dólares)

		2013
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Pérdida Neta del Ejercicio	U. S. $	-145,199.03
Depreciaciones		100,312.85
Ajustes		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
- Aumento y/o disminucion en Activos Financieros		2,548.60
- Aumento y/o disminucion en Otras Cuentas por Cobrar		6,526.64
- Aumento y/o disminucion en Activos por Impuesto Corriente		-1,535.07
- Aumento y/o disminucion en Inventarios		-28,034.21
- Aumento y/o disminucion en Serv. Y Otros Pagos Anticipados		21,104.39
- Aumento y/o disminucion en Cuentas y Documentos por Pagar		26,992.15
- Aumento y/o disminucion en Otras Obligaciones Corrientes		56,277.96
- Aumento y/o disminucion en Anticipos a clientes		2,141.32
- Aumento y/o disminucion en Otros Pasivos Corrientes		-2,721.83
- Aumento y/o disminucion en Provisiones		2,175.45
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		**38,567.64**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Aumento por adquisición de P.P.E		-318,908.51
- Aumento por Intangibles		-13,800.00
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		**-332,708.51**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
- Aumento(Disminucion) en Cuentas Patrimoniales		-18,728.23
- Aumento(Disminucion) en Obligaciones con Instituciones Financieras		46,884.48
- Aumento y/o disminucion en Provisión por Beneficio a Empleados		205,828.78
- Aumento y/o disminucion en Anticipo a Clientes		-1.00
- Aumento y/o disminucion en Otros Pasivos No Corrientes		1,458.28
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**235,442.31**
Aumento (Disminucion) Neto del Efectivo		**-58,698.56**
SALDO AL INICIO DEL AÑO		**83,040.56**
SALDO AL FIN DEL AÑO		**24,342.00**

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La Compañía **SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA**. Se constituyó en Guayaquil- Ecuador en Febrero de 1982. Su principal actividad es dedicarse a la enseñanza primaria: la impartición de cursos académicos y otras tareas relacionadas con el curso, que proporcionan a los estudiantes una sólida educación básica para la lectura, la escritura y las matemáticas, así como un nivel elemental de comprensión de disciplinas como la historia, la geografía, las ciencias naturales, las ciencias sociales, el arte y la música.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros -

Hasta el año 2011, las compañías en el Ecuador estaban reguladas por los principales entes de control societario y fiscal, esto es la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas entre otros, paralelamente normadas sus políticas y registros de transacciones contables como la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, quienes divulgan a través de boletines u otro medio dichas normas. Cabe indicar que hasta el 31 de Diciembre del 2011 las empresas presentaban sus Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A fin de que las Empresas en el Ecuador cumplan con adoptar estas Normas Internacionales de Información Financiera cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. La Superintendencia de Compañías del Ecuador divulga algunas resoluciones las cuales se describen a continuación:

- Resolución No. 06.Q.IC 1.004 del 21 de Agosto del 2006, R.O No. 348 del mismo año, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas sujetas a control.
- Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 publicada en R.O 498 de Diciembre de ese año, establece un Cronograma de Implementación en tres grupos donde sus años de transición serian 2009 primer grupo,2010 segundo grupo y 2011 tercer grupo, este ultimo para las pequeñas y medianas empresas (PYMES).
- Lo antes expuesto se corrobora en la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 firmada el 11 de Octubre del 2011 en cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera tanto completa como para pequeñas y medianas empresas entidades (NIIF para PYMES), empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

Por lo entes mencionado, todas las entidades enmarcadas en las NIIF para PYMES debían el 30 de Noviembre del 2011, haber presentado el Plan de Implementación o de trabajo y la Conciliacion Patrimonial a la Superintendencia de Compañías.

En la Conciliación Patrimonial, deben aparecer todos aquellos ajustes o reclasificaciones para aquellos activos y pasivos que no califican y que se dan de baja, reclasificaciones si es el caso, y cualquier política contable que implique cambios en la forma de registro y reconocimiento contable con efecto anterior y posterior y poder medir comparativamente los estados financieros.

Periodo de Transición

Para las pequeñas y medianas empresas, el periodo de transición comenzaba desde el 1 de Enero del 2011 hasta el 31 de Diciembre del 2011, en cuyo lapso los ajustes o reclasificaciones se realizaban extracontablemente. Hasta el 31 de Diciembre del 2011, las empresas pymes presentaban sus estados financieros bajo NEC. A partir del año 2012, los registros contables de todo este periodo se realizan con la nueva normativa NIIF PYMES, considerando que los asientos extracontables en la etapa de transición se incorporaban el 1 de Enero del 2012, es decir, este periodo arrancaba con cifras NIIF PYMES definitivas, agregadas a las transacciones del 2012 bajo NIIF Pymes , al 31 de Diciembre del 2013 la empresa deberá presentar sus estados financieros con NIIF PYMES , los mismos que deben ser presentados en el mes de Abril del 2014, conforme al calendario de presentación.

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF PYMES, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (35 en total) dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF PYMES.

Efectivo y equivalente de efectivo –

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrara dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

Activos Financieros –

La Empresa medirá las Cuentas por Cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable.

Generalmente sus cobranzas nos exceden los 60 días y solo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisaran las estimaciones de cobro y se ajustaran el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

Existen Préstamos a Empleados por el año transcurrido.

Propiedades, planta y equipos.-

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA, reconoce como activo de propiedad planta y equipos, siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros; paralelamente que el costo de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La empresa revelara:

- Cada una de las clasificaciones del PPE que la gerencia considere apropiada.
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de PPE.
- Importe en Libros de costo y su depreciación acumulada al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros y otros cambios.

En lo que respecta a la depreciación:

- Reconocerá el desgaste en el Estado de Resultado del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar.
- El método de depreciación a usar; método lineal, unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

	Porcentajes
Maquinarias	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación, Software y otros	33.33%
Vehículo	20%
Edificios	5%

Cuentas y Documentos por Pagar.-

Se reconoce una Cuenta y documento por Pagar cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo, e inicialmente lo mide el precio de la transacción incluido los costos de ella.

Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida a plazos, se valorara su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para el tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento.

La empresa reconoce Cuentas por Pagar por Proveedores de Bienes y Servicios.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.
El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Participación a Trabajadores.-

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la Renta año 2013.-

La empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22% por impuesto a la renta, tal como está establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, cuyos porcentajes fueron disminuyendo un punto a partir del año 2010 que era del 25%.

Reserva Legal.-

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 22% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal, procedimiento contable que lo realiza en el primer cuatrimestre del siguiente año. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2013, el saldo asciende a $ 24,342.00 comprendido por:

	Dic-2013	Dic-2012
Caja	3,224.09	9,510.65
Bancos Locales	21,117.91	73,529.91
TOTAL	24,342.00	83,040.56

Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de tarjetas de crédito y cheques por cobrar.

	Dic-2013	Dic-2012
TARJETAS DE CREDITOS		
DINERS CLUB INTERNATIONAL	0.00	368.00
CHEQUES POR COBRAR		
CLIENTES	390.79	2,571.39
TOTAL	390.79	2,939.39

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2013 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Dic-2013	Dic-2012
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
C.X.C. PRESTAMOS A EMPLEADOS	1,980.50	2,250.00
C.X.C. DINERS CLUB INTERNATIONAL	2.53	2.53
T/C DINERS CLUB INTERNATIONAL	2,544.67	8,811.41
C X C OTROS	9.60	
TOTAL	4,537.30	11,063.94

6. INVENTARIOS

	Dic-2013	Dic-2012
INV.PROD.TERM.Y MERC.ALM.-COMPRADOS-TERCEROS		
UNIFORMES	54,735.70	26,478.36
TOTAL	54,735.70	26,478.36

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2013-2012 es el siguiente:

	Dic-2013	Dic-2012
RETENCION – CLIENTES	592.33	701.49
RETENCION - DINERS CLUB INTERNATIONAL	5,874.53	8,940.14
RETENCION - INTERDIN - BCO. PICHINCHA	1,047.91	2,037.06
RETENCION - MASTERCARD - BCO. PICHINCHA	246.89	724.54
RETENCION - BANCO DE MACHALA	669.28	1,489.55
RETENCION - BANCO DE GUAYAQUIL	1,126.04	1,861.87
RETENCION - BANCO BOLIVARIANO	121.70	98.13
RETENCION - BANCO DEL AUSTRO S.A.	5,319.93	3,572.04
ANTICIPO A IMPUESTO RENTA	7,206.80	1,245.52
TOTAL	**22,205.41**	**20,670.34**

Representan a Anticipo de impuesto a la renta por retenciones 1 y 2% a clientes, entre otros.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El valor al 31 de Diciembre del 2013-2012 es el siguiente:

	Dic-2013	Dic-2012
ANTICIPO: CONTRATISTAS Y PROVEEDORES		
SR. ENRIQUE CEVALLOS CORREA	200.00	
SR. VICTOR DEL ROSARIO CUJILAM	900.00	
SR. RICHARD QUINDE RENDON	650.00	
SRA. DANNY ITURRALDE		20,000.00
SR. PABLO CUN DAVALOS		1,800.00
CAAN PAINTING SERVICES S.A.		750.00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		
BMI (IGUALAS MEDICAS DEL ECUADOR S.A.)	8.21	
ANTICIPOS A EMPLEADOS	25.35	
CUOTAS AL PERSONAL		5.00
OTECEL S.A.(PLAN EMPRESARIAL)	393.99	726.98
TOTAL	**2,177.55**	**23,281.98**

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA

Al 31 de Dic 2013 - 2012, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	31-dic-12	ADICIONES	31-dic-13
DEPRECIABLES			
Terrenos	1,215,880.50		1,215,880.50
Edificios	1,336,416.80	108,548.00	1,444,964.80
Instalaciones	86,728.76		86,728.76
Muebles y Enseres	75,085.39	86,531.28	161,616.67
Maquinaria y Equipo	169,046.14	48,433.55	217,479.69
Equipo de Computacion	77,804.75	46,532.35	124,337.10
Otras Propiedades	130,446.21	28,863.33	159,309.54
PPE AL COSTO	**3,091,408.55**	**318,908.51**	**3,410,317.06**
(-) Depreciación Acumulada	-918,558.65	-98,291.27	-1,016,849.92
TOTAL	**2,172,849.90**	**220,617.24**	**2,393,467.14**

En este periodo las adquisiciones de PPE ascendieron a $ 3,410,317.06; en las Adiciones tenemos las PPE de 318,908.51 una Depreciación Acumulada de -1,016,849.92 .

10. ACTIVO INTANGIBLE

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2013-2012 por:

	Dic-2013	*Dic-2012*
OTROS INTANGIBLES	*13,800.00*	*0.00*
UTILES	*98.93*	*322.06*
TOTAL	*13,898.93*	*322.06*

Corresponde a Bachillerato Internacional, Modelo EFQM y Útiles

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2013-2012 por:

	Dic-2013	Dic-2012
LOCALES		
SRA. MARTHA GUILLEN ASTUDILLO	9,481.49	
ING. MILTON UNDA COSTA	9,796.06	
CHS/.X PAGAR ANULADOS(POR ENDOSO,MAL GIRADOS)	200.00	
ING. MILTON ORTEGA ROMERO	4,000.00	
DR. RODRIGO ARROBA PIEDRA	270.00	
CORCASTI CIA. LTDA.	6,911.72	
SRA. LORENA SIGUENZA ARMIJOS	34.80	
CHS/.X PAGAR ANULADOS(POR ENDOSO,MAL GIRADOS)		200.00
SRA. ALBA MOLINA SALAZAR		1,320.00
SRA. MARIA MINUCHE RIZZO		500.00
SRTA. NILSEN IRIS MARIE		882.00
DR. LUIS ENCALADA MORA		799.92
TOTAL	30,694.07	3,701.92

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	Dic-2013	Dic-2012
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
S.R.I. POR PAGAR		
IMPUESTOS POR PAGAR	3,416.62	5,076.53
CON EL IESS		
APORTE PATRONAL (12.15%)	15,503.15	14,181.85
APORTE PERSONAL (9.35%)	11,950.66	10,935.02
FONDOS DE RESERVAS	4,144.04	3,759.64
RETENCION PRESTAMOS IESS	9,856.13	8,705.90
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
DECIMO TERCER SUELDO	8,984.25	8,873.93
DECIMO CUARTO SUELDO	37,789.78	35,098.15
VACACIONES		34,722.64
SUELDOS POR PAGAR	103,029.51	2,506.19
PARTCP.TRAB. POR PAGAR DEL EJERCICIO		4,536.33
DIVIDENDOS POR PAGAR		
SOCIA SRA. ENRIQUETA N. DE ENCALADA	48,475.28	53,475.28
ING. JORGE ALEX SERRANO AGUILAR	1,327.60	6,327.60
SR. SERVIO AUGUSTO SERRANO AGUILAR	26,327.43	26,327.43
HEREDEROS-SRA.MARIA LORENA SERRANO A.	26,320.26	26,320.26
TOTAL	297,124.71	240,846.75

Dentro de las Obligaciones Corrientes corresponden a Tributarias, IESS, Administrativas, Dividendos por Pagar, etc.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a titulo de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

13. ANTICIPOS A CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente:

	Dic-2013	Dic-2012
ANTICIPOS DE CLIENTES		
CLIENTES-PENSIONES-DEPOSITOS	*3,130.00*	*856.00*
RETENC. ANTICIPADAS DINERS CLUB INTERNAT.	*50.89*	*183.57*
TOTAL	*3,180.89*	*1,039.57*

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente:

	Dic-2013	Dic-2012
COBROS AJENOS		
SRA. NANCY AGUILAR DE SERRANO	*2,325.32*	*4,398.65*
RECUPERACION GTOS X ACCID. ALUMNOS	*33.64*	*682.14*
TOTAL	*2,358.96*	*5,080.79*

15. PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente:

	Dic-2013	Dic-2012
PORCION CORRIENTE X PROV. POR BENF.EMPLEADOS		
FONDO EMPLEADOS (MULTAS, INASIST. Y OTROS)	*15,384.84*	*13,209.39*
TOTAL	*15,384.84*	*13,209.39*

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A L/P

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente:

	Dic-2013	Dic-2012
LOCALES		
DINERS CLUB INTERNATIONAL	*41,762.21*	*28,096.61*
BANCO DE MACHALA S.A.	*42,518.44*	*75,337.41*
BANCO DE MACHALA S.A. (2)	*105,660.81*	*0.00*
TARJETA CORPORATIVA-DINERS	*12,029.52*	*15,725.01*
BANCO DE PICHINCHA	*27,402.59*	*0.00*
DINERS CLUB INTERNATIONAL (2)	*0.00*	*63,330.06*
TOTAL	*229,373.57*	*182,489.09*

Corresponden a Préstamos Y Obligaciones a Largo Plazo

17. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	Dic-2013	Dic-2012
JUBILACION PATRONAL	*769,838.74*	*620,431.08*
BONIFICACION POR: DESAHUCIO O DESPIDO	*240,361.47*	*183,940.35*
TOTAL	*1,010,200.21*	*804,371.43*

Tiene derecho a la jubilación patronal, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente para el mismo empleador.

Para determinar la pensión jubilar, se debe seguir las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempos de servicios y edad.

18. ANTICIPOS A CLIENTES

	Dic-2013	Dic-2012
EXCEDENTES EN COBROS DE PENSIONES	*1.00*	*2.00*
TOTAL	*1.00*	*2.00*

19. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	Dic-2013	Dic-2012
ACTAS DE FINIQUITO POR PAGAR-EMPLEADOS	283.95	283.95
CHEQUES PENDIENTES DE COBRO	1,458.28	0.00
TOTAL	1,742.23	283.95

20. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 37,052.96. Acciones a un valor nominal unitario US $ 1.00 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2013 es de US$ 37,052.96:

	Dic-2013	Dic-2012
Accionistas		
SRA. ENRIQUETA NOBLECILLA MOLINA	18,526.48	18,526.48
HEREDEROS SRA.MARIA LORENA SERRANO AGUILAR	6,176.04	6,176.04
ING. JORGE ALEX SERRANO AGUILAR	6,176.08	6,176.08
SR. SERVIO AUGUSTO SERRANO AGUILAR	6,174.36	6,174.36
TOTAL	37,052.96	37,052.96

21. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

	US $ 2013	2012
Aporte para Fut Capitalización	6,977.61	0.00
TOTAL	**6,977.61**	**0.00**

22. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

	US $	2013	2012
Reserva Legal		30,357.38	30,357.38
Reserva Facultativa		7,907.33	7,907.33
TOTAL		**38,264.71**	**38,264.71**

23. RESULTADOS ACUMULADOS

	US $	2013	2012
Resultados Acumulados		988,598.09	988,598.09
TOTAL		**988,598.09**	**988,598.09**

24. RESULTADO DEL EJERCICIO

	US $	2013	2012
Pérdida Neta del Ejercicio		-145,199.03	25,705.84
TOTAL		**-145,199.03**	**25,705.84**

CONCILIACION TRIBUTARIA

	2013
15% Repartición Utilidades	0.00
Gasto no deducible	4,023.22
UTILIDAD GRAVABLE	-141,175.81
22% Impuesto a la Renta	0.00
PERDIDA DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPTOS	-145,199.03
(-)Anticipo determinado (879 declaración año anterior)	26,631.62
(+)Saldo anticipo pendiente de pago	0.00
(-) Retenciones recibidas año 2013	22,205.41
SALDO A FAVOR	**22,205.41**

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.
El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2013-2012, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2014), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2014), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

****