

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC

CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2014

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE SERVICIOS DE
EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- He auditado el estado de situación financiera adjunto de la Compañía Servicios de Educación SEDUC CIA. Ltda., al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS
FINANCIEROS

2.- La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

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 no estén afectados por distorsiones significativas, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en mi auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza

razonable de que los estados financieros no estén afectados por distorsiones significativas.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

OPINIÓN DE AUDITORIA

4.- En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA LTDA., al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones, La Evolución del Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006.

5.- Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2014, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Machala, 22 de abril de 2015

CPA. LIC. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
EXPRESADO EN USD DOLARES

ACTIVOS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	31.673,61	24.342,00
ACTIVOS FINANCIEROS NETO	40.625,80	390,79
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	797,26	4.537,30
INVENTARIOS	25.129,64	54.735,70
IMPUESTOS CORRIENTES	30.764,62	22.205,41
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	20.193,15	2.177,55
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	149.184,08	108.388,75
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	3'589.504,91	3'410.317,06
-DEPRECIACION ACUMULADA	-1'103.676,51	-1'016.849,92
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	2'485.828,40	2'393.467,14
ACTIVO INTANGIBLE	0,00	13.898,93
TOTAL DEL ACTIVO	2'635.012,48	2'515.754,82

Aguilar Serrano Ilima Nancy
GERENTE GENERAL

Lidia Yaguachi Rodriguez
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados Financieros

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 2046217 Cel. 0999460431
Casilla 17-17-1841
Quito-Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
EXPRESADO EN USD DOLARES

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE	
Cuentas y documentos por pagar	17.523,10
Otras obligaciones corrientes	205.205,60
Anticipos de clientes	35.551,89
Otros pasivos corrientes	174.813,35
Provisiones	15.922,07
TOTAL PASIVO CORRIENTE	449.016,01

PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones financieras	188.994,68
Provision para jubilacion patronal	809.225,59
Provisiones para desahucio	257.877,30
Anticipo a clientes	0,00
Otros pasivos no corrientes	1.821,43
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.257.919,00

PATRIMONIO	
Capital social	37.052,96
Aporte para futura capitalizacion	6.977,61
Reserva legal	38.264,71
Resultados acumulados	843.399,06
Ganancia neta del periodo	2.383,13
TOTAL DEL PATRIMONIO	928.077,47

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.635.012,48

Aguilar Serrano Ilma Nancy
GERENTE GENERAL

Lidia Yaguachi Rodriguez
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados Financieros

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 y 2013
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INGRESOS POR VENTAS		2014	2013
VENTAS NETAS 12%	118.095,57	59.401,03	
VENTAS NETAS 0%	2.980.678,84	2.538.852,07	
OTRAS RENTAS	1.153,46	10.354,28	
TOTAL DE INGRESOS POR VENTAS	3'099.927,87	2'608.607,38	
COSTO DE VENTAS	29.777,45	28.662,92	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3'070.150,42	2'579.944,46	
-GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	3'067.767,29	2'725.143,49	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2.383,13	-145.199,03	

Lidia Yaguachi Rodríguez
CONTADORA GENERAL

Aguilar Serrano Ima Nancy
GERENTE GENERAL

Las notas explicativas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados Financieros

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

41.331.61

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)

ACTIVIDADES DE OPERACION

Clases de cobro por actividades de operacion

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias

Otros cobros por actividades de operacion

CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

Pagos por cuenta de los Empleados

Otros Pagos por Actividades de Operacion

Otras Entradas (Salidas) de efectivo

Dividendos Pagados

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)

ACTIVIDADES DE INVERSION

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo

Adquisiciones y propiedad, planta y equipo

Importes Procedentes de ventas de activos intangibles

Anticipos de efectivo efectuados a terceros

Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)

ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Financiación por préstamos a largo plazo

Pago de préstamos

Otras entradas (salidas) de efectivo

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

41.331.61

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

24.342.00

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

31.673.61

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA (PERDIDA) NETA Y
LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA 35.575.92

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO

Ajustes por gastos de depreciación y amortización 86.826.59
Ajuste por gastos en provisiones 0
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta 20.263.30
Ajuste por gasto por participación trabajadores 5.336.39
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo -504.790.33

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS 236.132.19

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes 0
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar (Incremento) disminución en anticipos de proveedores -18.250.00
(Incremento) disminución en inventarios 29.606.06
(Incremento) disminución en otros activos 143.990.10
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales -13.170.97
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar Incremento (disminución) en beneficios empleados -80.083.97
Incremento (disminución) en anticipo de clientes 32.370.00
Incremento (disminución) en otros pasivos 177.759.47

FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION -120.655.94

Aguilar Serrano Ilima Nancy
GERENTE GENERAL

Lidia Yaguachi Rodríguez
CONTADORA GENERAL

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados
Financieros.

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2014
 EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al 31-12-13	37.052.96
Aumento (Disminución)	0.00
Saldo al 31-12-14	37.052.96
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	
Saldo al 31-12-13	6.977.61
Aumento (Disminución)	0.00
Saldo al 31-12-14	6.977.61
RESERVA LEGAL	
Saldo al 31-12-13	30.357.38
Aumento (Disminución)	0.00
Saldo al 31-12-14	30.357.38
RESERVA FACULTATIVA	
Saldo al 31-12-13	7.907.33
Aumento (Disminución)	0.00
Saldo al 31-12-14	7.907.33

Luxemburgo N34-101 y Holanda
 Tel. 2046217 Cel. 0999460431
 Casilla 17-17-1841
 Quito-Ecuador

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo al 31-12-13	988.598.09
Aumento (Disminución)	-145.199.03
Saldo al 31-12-14	843.399.06
Utilidad del ejercicio	2.383.13
TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-13	928.077.47

Aguilar Serrano Ilima Nancy
GERENTE GENERAL

Lidia Yaguachi Rodríguez
CONTADORA GENERAL

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados
Financieros

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1.- OPERACIONES

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador en la Notaría Segunda del Cantón Machala del Dr. José Javier Cabrera Román, el 2 de febrero de 1982 se constituye la Compañía en la Ciudad de Machala Cantón del mismo nombre Provincia de el Oro, con un capital de 450.000,00 sucres.

En la Notaría Tercera del Cantón Machala de la Abg. Betty Gálvez Espinoza se realiza la conversión expresa del Capital Social de la Compañía SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA., del valor en sucres 926.324.000,00 a un tipo de cambio de USD \$ 25.000,00 quedando con un capital Social en dólares por la suma de USD \$ 37.052,96.

OBJETO SOCIAL

La Compañía tendrá por objeto: La instalación y funcionamiento de establecimientos de educación de nivel prekinder, kínder-garden, escuela, colegio, y superior, la contratación de personal necesario para cada nivel de educación con título que le permita el ejercicio del magisterio, y al efecto del funcionamiento de sus establecimientos y nominación de cada uno de ellos se someterá a las disposiciones y reglamentos del Ministerio de Educación Pública, la importación de laboratorios, útiles y material didáctico que no se produzca en el país, la importación de vehículos destinados al transporte de sus educandos, y realización de todo acto y suscripción de todo contrato relacionado con sus fines.

NOTA 2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA., da cumplimiento obligatorio de las resoluciones números 08-G-DSC 010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC-ICI-CPAIFRS 11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27 de los mismos meses y año. El marco contable aplicado por la Compañía si estuvo basado en NIIF completas.

DECLARACION DEL CUMPLIMIENTO CON LA INFORMACION AL REGISTRO
CREDITICIO DEL SISTEMA NACIONAL DEL REGISTRO DE DATOS PUBLICOS.

De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. SC.DSC.G13.017 de fecha 27-12-13, y publicado en el R.O. 165 del 20 de enero de 2014, resuelve que las Compañías sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años al 31 de diciembre de 2012.

La Compañía es un colegio y por consiguiente no se encuentra en la obligación de presentar la información requerida a la DINARDAP.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros, tal como lo requiere las NIIF.

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014

NOTA 3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros

Bases de Presentación.- Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevén la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de USD \$ 2.383.13, en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Al momento de la preparación de los estados de Flujos de Efectivo la Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de Caja y Bancos.

Ventas y Costo de Ventas.- Los ingresos por Ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de la mercadería.

Cuentas por Cobrar.- Han sido valuadas a su valor nominal. Las Cuentas por Cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Valuación de Inventarios.- Al 31 de diciembre de 2014 los Inventarios de Mercaderías se actualizaron aplicando a las existencias, el costo no excede el valor del mercado.

Valuación de Activos Fijos.- Luego de aplicar los procedimientos de valuación de los activos fijos que se desprenden de las NIIFS, y luego de la conciliación NEC-NIIFS en el Balance General se observan los siguientes valores: el costo de los activos fijos de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de acuerdo al siguiente detalle:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	DEPORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5 %
Equipo de Computo	3	33 %
Vehículos	5	20 %
Maquinarias y Muebles y Enseres	10	10 %

Participación de los Empleados en las Utilidades.- El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.

Provisión para el Impuesto a la Renta.- El Impuesto a la Renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 22% que se aplica a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio.

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de DICIEMBRE DE 2014

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2014 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

	2014	2013
Caja	8.805.00	3.224.09
Bancos	22.868.61	21.117.91
TOTAL	31.673.61	24.342.00

Son los saldos que se presentan en las cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivas conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo al 31 de diciembre de 2014 está formado por valores que corresponden a:

	2014	2013
CLIENTES	797.26	390.79
PRESTAMOS A EMPLEADOS	20.360.00	0.00
DINERS CLUB INTERNACIONAL	18.745.06	0.00
OTROS	1.520.74	0.00
TOTAL	41.425.06	390.79

Corresponde los valores a cobrar a los Clientes que quedaron pendientes de cobro al 31-12-14, Préstamos e Empleados y Tarjeta Diners.

NOTA 6.- INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	2014	2013
Inventario Uniformes	25.129.64	26.478.36
TOTAL	25.129.64	26.478.36

Estos valores corresponden a los inventarios que mantiene la Empresa y son de su propiedad, los mismos que permanecieron en sus bodegas, con su debido control tanto para los ingresos cuanto para las salidas de mercaderías mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

La Empresa realizó la constatación física de los inventarios, la auditoría participó como observadores de la misma.

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

CUENTAS

	2014	2013
RETENCION DINEERS CLUB INTERNACIONAL	1.962.68	592.33
RETENCION INTERDIN-BCO. PICHINCHA	8.060.95	5.874.53
RETENCION MASTERCARD BCO. PICHINCHA	878.66	1.047.91
RETENCION MASTERCARD BCO. PICHINCHA	229.93	246.89
BANCO DE MACHALA	671.22	669.28
BANCO DE GUAYAQUIL	1.001.30	1.126.04
BANCO BOLIVARIANO	55.16	121.70
BANCO DEL AUSTRO	3.104.62	5.319.93
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	14.799.90	7.206.80
TOTAL	30.764.62	22.205.41

NOTA 8.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 2046217 Cel. 0999460431
Casilla 17-17-1841
Quito-Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Cuentas

	2014	2013
ENRIQUE CEVALLOS CORREA	200.00	
VICTOR DEL ROSARIO GUJILAM	900.00	
RICHARD QUINDE RENDON	650.00	
BMI	8.21	
ANTICIPOS A EMPLEADOS	25.35	
OTECEL	63.15	
DR. SERVIO MOSCOSO GARCIA	3.000.00	393.99
LUIS ENRIQUE URENA	1.500.00	
PECKELANDIA CIA. LTDA.	13.700.00	
SERVICONS CIA. LTDA.	1.800.00	
CUOTAL AL PERSONAL	130.00	0.00
TOTAL	20.193.15	2.177.55

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

Cuentas

	31-12-13	ADICIONES	31-12-14
TERRENOS	1'215.880.50		1'215.880.50
EDIFICIOS	1'444.964.80	104.096.63	1'549.061.43
INSTALACIONES	86.728.76		86.728.76
MUEBLES Y ENSERES	161.616.67	24.436.03	186.052.70
MAQUINARIA Y EQUIPO	217.479.69	82.240.49	299.720.18
EQUIPO DE COMPUTACION	124.337.10	41.943.45	166.280.55
OTRAS PROPIEDADES	159.309.54	-73.528.75	85.780.79
SUMAN	3'410.317.06	179.187.86	3'589.504.91
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-1'016.849.92	-86.826.59	-1.103.676.51
TOTAL	2'393.467.14	92.361.26	2'485.828.40

Corresponde a las propiedades que mantiene la Empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones, las cuales se encuentran debidamente registradas al igual que las

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014

correspondientes depreciaciones, de conformidad a los requerimientos del Servicio de Rentas Internas.

En la Notaría Segunda del Dr. José Javier Cabrera Román se encuentra registrada la escritura de compra-venta con fecha 3 de febrero de 2003 otorgada por la Ilustre Municipalidad de Machala a favor de la Compañía SEDUC CIA. LTDA., un lote de terreno solar signado con No. 1 de la manzana T-1 código No. 3-1-22-46-1 ubicado en la vía pajonal de esta Ciudad de Machala

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

CUENTAS		2014	2013
SRA. MARTHA GUILLEN ASTUDILLO	1.955.79	9.481.49	
ING. MILTON UNDA COSTA		9.796.06	
CHEQUES ANULADOS	200.00	200.00	
ING. MILTON ORTEGA ROMERO		4.000.00	
DR. RODRIGO ARROBA PIEDRA	270.00	270.00	
CORCASTI CIA LTDA.		6.911.72	
SRA. LORENA SIGUENZA ARMijos		34.80	
MARIO MORA SANCHEZ	85.00		
GUILTERMO SERRANO JACOME	72.80		
CHEQUES POSFECHADOS	14.000.00		
ASTRIG QUIJUE YAGUACHI	939.51		0.00
TOTAL	17.523.10	30.694.07	

Corresponden a valores que se encuentran pendientes de cancelar al cierre del ejercicio económico del año 2014.

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Cuentas		2014	2013
IMPUESTOS POR PAGAR		10.420.83	3.416.62
IMPUESTO RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		27.856.40	0.00
APORTE PATRONAL 12.15%		14.479.62	15.503.15
APORTE PERSONAL 9.45%		11.390.05	4.144.04
FONDOS DE RESERVA		3.762.08	9.856.13
RETENCION PRESTAMOS IESS		11.843.15	8.984.25
DECIMO TERCER SUELDO		9.209.13	37.789.78
DECIMO CUARTO SUELDO		39.779.18	103.029.51
SUELDOS POR PAGAR		2.569.94	48.475.28
ACTAS DE FINIQUITO POR PAGAR		108.26	1.327.60
15 % PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES		5.336.39	26.327.43
SOCIA SRA. ENRIQUETA N. DE ENCALADA		31.475.28	26.320.26
ING. JORGE ALEX SERRANO AGUILAR		10.655.03	26.320.26
SR. SERVIO AUGUSTO SERRANO AGUILAR		10.655.03	26.320.26
HEREDEROS SRA. MARIA LORENA SERRANO A.		26.320.26	26.320.26
TOTAL		205.205.60	297.124.71

NOTA 12.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

Cuentas		2014	2013
CLIENTES-PENSIONES-DEPOSITOS		3,253.21	3,130.00
RETENC. ANTICIPADAS DINERS CLUB INTERNACIONAL		374.68	50.89
COBROS ANTICIPADOS		1,924.00	
LIBRERIA STUDIUM CIA LTDA		30,000.00	0.00
TOTAL		35,551.89	3,180.89

NOTA 13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Cuentas			
2014	2013	TOTAL	
1.893.61	2.325.32	SRA. NANCY AGUILAR DE SERRANO	
33.64	33.64	RECUPERACION GROS. X ACCION. ALUMNOS	
74.00		IBEC (C.E.T.I.D.E.S.A.)	
2.080.00		CAMBRIDGE (CERTIFICACION)	
170.732.10	0.00	PROVISION PENSIONES Y MATRICULAS 2014-2015	
174.813.35	3.180.89	TOTAL	

NOTA 14.- PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

2014	2013	TOTAL	
15.922.07	15.384.84	FONDO EMPLEADOS (MULTAS, INASIS, Y OTROS)	
15.922.07	15.384.84	TOTAL	

NOTA 15.- OBLIGACIONES POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

Cuentas			
2014	2013	TOTAL	
17.643.64	41.762.21	DINERS CLUB INTERNACIONAL (2)	
6.586.86	42.518.44	BANCO DE MACHALA S.A.	
59.977.10	105.660.81	BANCO DE MACHALA S.A. (2)	
10.456.36	12.029.52	TARJETA CORPORATIVA DINERS	
9.330.72	27.402.59	BANCO DEL PICHINCHA	
85.000.00	0.00	BANCO DE MACHALA S.A. (3)	
188.994.68	229.373.57	TOTAL	

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 16.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

Cuentas			
2014	2013	JUBILACION PATRONAL	BONIFICACION POR DESAHUCIO
809.225,59	769.838,74	257.877,30	240.361,47
1'067.102,89	1'010.200,21	TOTAL	

El cálculo actuarial fue realizado por la Compañía Sociedad Actuarial Arroba Internacional SAIL, ASESORIA DE ALTA CONFIABILIDAD, correspondiente a la Jubilación Patronal y para la indemnización y Desahucio de los empleados de la Empresa, que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada e interrumpidamente para el mismo empleador.

NOTA 17.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
2014	2013	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION
37.052,96	37.052,96	6.977,61	38.264,71
843.399,06	38.264,71	988.598,09	37.052,96
3.383,13	38.264,71	-145.199,03	925.694,34
928.077,47	925.694,34	TOTAL DEL PATRIMONIO	

NOTA 18.- PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

De conformidad a las disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Empresa en un 15% de la utilidad neta Considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta, y se registra en los resultados del ejercicio.

NOTA 19.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con las disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas, y constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno, el impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA, tiene su contabilidad consistente entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha del informe del Auditor independiente el 22 de abril de 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Quito, 22 de abril de 2015

CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No. 209 de fecha 21 de marzo de 2014, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que esta obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

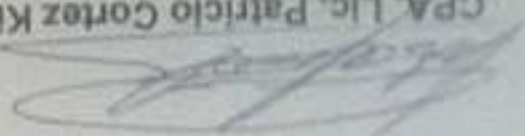
d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

La Administración de la Empresa SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA., me supieron manifestar que la Superintendencia de Compañías no les ha comunicado sobre el particular.

Además debo manifestar que no es aplicable a la Compañía tiene como objeto principal la instalación y funcionamiento de establecimientos de educación de nivel prekindergarten, escuela, colegio, y superior, la contratación de personal necesario para cada nivel de educación con título que le permita el ejercicio del magisterio, y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ambito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia todas las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal.

Quito, 22 de abril de 2015



CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447