

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC

CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2015

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

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

**CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO**

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 2015 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.

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

**CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO**

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 EDUCACIÓN SEDUC CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, 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.

Machala, 22 de abril de 2016


CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

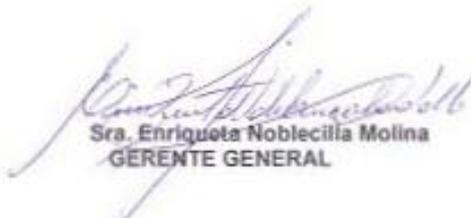
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

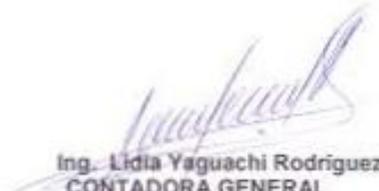
Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 2046217 Cel. 0999460431
Casilla 17-17-1841
Patricio.Cortez@sc.com.ec

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES

ACTIVOS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	103.676,80	31.573,81
ACTIVOS FINANCIEROS NETO	63.682,90	40.626,80
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0,00	797,26
INVENTARIOS	22.766,66	25.129,64
IMPUESTOS CORRIENTES	28.241,75	30.764,62
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>8.476,33</u>	<u>20.193,15</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	227.044,24	149.164,08
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	3.763.668,62	3.569.504,91
-DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-1.286.487,61</u>	<u>-1.103.676,51</u>
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	2.477.180,81	2.485.828,40
ACTIVO INTANGIBLE		<u>0,00</u>
TOTAL DEL ACTIVO	2.704.225,05	2.635.012,48


Sra. Enriqueta Noblecilia Molina
GERENTE GENERAL


Ing. Lidia Yaguachi Rodriguez
CONTADORA GENERAL

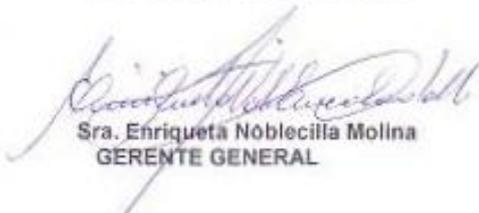
Las notas explicativas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados Financieros

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

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES

PASIVOS	2015	2014
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	115.703,93	17.523,10
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	209.926,06	205.205,60
ANTICIPOS DE CLIENTES	40.443,45	35.551,89
OTROS PASIVOS CORRIENTES	56.862,38	174.813,35
PROVISIONES	<u>20.228,47</u>	<u>15.922,07</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	443.164,29	449.016,01
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	50.342,57	188.994,68
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	680.001,70	809.225,59
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	189.182,97	257.877,30
ANTICIPO A CLIENTES	0,00	0,00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1.821,43</u>	<u>1.821,43</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	901.348,67	1'257.919,00
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	37.052,96	37.052,96
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	9.380,74	6.977,81
RESERVA LEGAL	30.357,38	38.254,71
RESERVA FACULTATIVA	7.907,33	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	843.399,06	843.399,06
GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES ACUM.	323.861,49	0,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	<u>107.753,13</u>	<u>2.383,13</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	1'359.692,09	928.077,47
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	2'704.225,05	2'635.012,48


Sra. Enriqueta Nóblecilla Molina
GERENTE GENERAL


Ing. Lidia Yaguachi Rodríguez
CONTADORA GENERAL

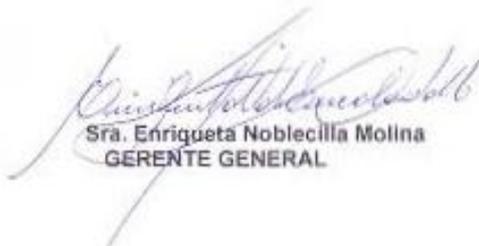
Las notas explicativas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados Financieros

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

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 Y 2014
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INGRESOS POR VENTAS	2015	2014
VENTAS NETAS 12%	24.466.95	118.095.57
VENTAS NETAS 0%	3'915.122.10	2'980.678.84
OTRAS RENTAS	<u>20.343.08</u>	<u>1.153.46</u>
TOTAL DE INGRESOS POR VENTAS	3'959.932.13	3'099.927.87
COSTO DE VENTAS	<u>2.362.98</u>	<u>29.777.45</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3'957.569.15	3'070.150.42
-GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	<u>3'794.725.68</u>	<u>3'067.767.29</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	162.843.47	2.383.13


Sra. Enriqueta Noblecilla Molina
GERENTE GENERAL


Ing. 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

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2015
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	72.002.99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	326.224.65
Clases de cobro por actividades de operación	3'979.525.40
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3'959.932.13
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0.00
Otros cobros por actividades de operación	<u>19.593.27</u>
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-3'814.583.40
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3'797.088.66
Pagos por cuenta de los Empleados	-66.694.33
Otros Pagos por Actividades de Operación	-17.494.74
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	0.00
Dividendos Pagados	-68.450.57
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>229.733.22</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	13.655.97
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	224.710.03
Adquisiciones y propiedad, planta y equipo	-216.062.44
Importes Procedentes de ventas de activos intangibles	0.00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0.00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	<u>5.008.38</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-267.877.63
Aporte en efectivo por aumento de capital	2.383.13
Pago de préstamos	-318.730.56
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>48.469.80</u>
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	72.002.99
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	31.673.61
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>103.676.60</u>

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

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

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

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	162.843.47
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	456.570.66
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	182.811.30
Ajuste por gastos en provisiones	0.00
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta	2.932.96
Ajuste por gasto por participación trabajadores	19.090.13
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	<u>251.736.27</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-293.189.48
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	-5.265.10
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	11.900.00
(Incremento) disminución en inventarios	2.362.98
Incremento (disminución) en otros activos	60.214.69
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	98.180.83
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	21.845.09
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	4.891.56
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>-487.319.53</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	326.224.65


Sra. Enriqueta Noblecilla Molina
GERENTE GENERAL


Ing. Lidia Yeguchi Rodriguez
CONTADORA GENERAL

Las Notas Explicativas Anexas 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

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-14	37.052.96
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-15	37.052.96

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

Saldo al 31-12-14	6.977.61
Aumento (Disminución)	<u>2.383.13</u>
Saldo al 31-12-15	9.360.74

RESERVA LEGAL

Saldo al 31-12-14	30.357.38
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-15	30.357.38

RESERVA FACULTATIVA

Saldo al 31-12-14	7.907.33
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-15	7.907.33

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo al 31-12-14	843.399.06
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-15	843.399.06

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

	CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING AUDITOR EXTERNO
Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	323.861,49
Utilidad Neta del ejercicio	107.753,13
TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-15	1'359.692,09


Sra. Enriqueta Nóblecilla Molina
GERENTE GENERAL


Ing. Lidia Yaguachi Rodríguez
CONTADORA GENERAL

Las Notas Explicativas Anexas 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

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

**SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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, kíger-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 mes y año. El marco contable aplicado por la Compañía si estuvo basado en NIIF completas.

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

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

**SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**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 RO. 165 del 20 de enero de 2015, resuelve que las Compañías sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2015, 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 2015

NOTA 3.- POLÍTICAS 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 prevean 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 \$ 162.843.47, 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.

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 2015

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 2015 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	PORCENTAJE 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 2015

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2015 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

	2015	2014
Caja	9.714.54	8.805.00
Bancos	<u>93.962.06</u>	<u>22.888.61</u>
TOTAL	103.676.60	31.673.61

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 2015 está formado por valores que corresponden a:

	2015	2014
CLIENTES	14.588.27	797.26
PRESTAMOS A EMPLEADOS	40.252.50	20.380.00
DINERS CLUB INTERNACIONAL	8.802.75	18.745.06
OTROS	<u>239.38</u>	<u>1.520.74</u>
TOTAL	63.882.90	41.425.06

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:

Luxemburgo N34-301 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 2015

	2015	2014
Inventario Uniformes	<u>22.766.66</u>	<u>25.129.64</u>
TOTAL	22.766.66	25.129.64

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 uniformes mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

La Empresa realizo la constatación física de los inventarios, la auditoria participo como observadores de la misma.

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

CUENTAS	2015	2013
RETENCION CLIENTES	2.381.01	1.982.88
RETENCION DINERS CLUB INTERNACIONAL	5.126.54	8.080.95
RETENCION INTERDIN-BCO. PICHINCHA	465.15	878.86
RETENCION MASTERCARD BCO. PICHINCHA	30.14	229.93
BANCO DE MACHALA	1.154.74	671.22
BANCO DE GUAYAQUIL	232.54	1.001.30
BANCO BOLIVARIANO	0.00	55.16
BANCO DEL AUSTRO	4.1477.27	3.104.52
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	<u>14.674.36</u>	<u>14.799.90</u>
TOTAL	28.241.75	30.764.62

NOTA 8.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

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

**CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO**

**SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

CUENTAS*	2015	2014
ARRIENDO LOCAL	300,00	0,00
GRANJA LA COLINA	8.600,00	0,00
ANTICIPOS A EMPLEADOS	70,28	0,00
OTECEL	6,05	63,15
DR. SERVIO MOSCOSQ GARCIA	0,00	3.000,00
LUIS ENRIQUE URENA	1.500,00	1.500,00
PECKELANDIA CIA. LTDA.	0,00	13.700,00
SERVICONS CIA. LTDA	0,00	1.800,00
CUOTAL AL PERSONAL	<u>0,00</u>	<u>130,00</u>
TOTAL	8.476,33	20.193,15

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

CUENTAS	31-12-14	ADICIONES	31-12-15
TERRENOS	1'215.880,50	0,00	1'215.880,50
EDIFICIOS	1'549.061,43	44.830,03	1'593.891,46
INSTALACIONES	86.728,76	0,00	86.728,76
MUEBLES Y ENSERES	186.052,70	22.900,91	208.953,61
MAQUINARIA Y EQUIPO	299.720,18	59.608,54	359.328,72
EQUIPO DE COMPUTACION	166.280,55	2.299,87	168.580,42
OTRAS PROPIEDADES	85.780,79	35.539,85	121.320,64
REPUESTOS, HERRAMIENTAS	<u>0,00</u>	<u>8.984,51</u>	<u>8.984,51</u>
SUMAN	3'589.604,91		3'763.668,62
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-1.103.676,91</u>		<u>1'285.487,91</u>
TOTAL	2'485.928,40		2'477.180,81

Corresponde a las propiedades que mantiene la Empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones, las cuales se encuentran debidamente registradas al igual que las correspondientes depreciaciones, de conformidad a los requerimientos del Servicio de Rentas Internas.

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

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

En la Notaria 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-código No. 3-1-22-46-1 ubicado en la vía peatonal de esta Ciudad de Machala.

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

CUENTAS	2015	2014
SRA. MARTHA GUILLEN ASTUDILLO		1.955.79
ING. MILTON UNDA COSTA	1.267.99	
CHEQUES ANULADOS	200.00	200.00
DR. RODRIGO ARROBA PIEDRA	270.00	270.00
CORCASTI CIA. LTDA.	3.288.89	0.00
MARIO MORA SANCHEZ	0.00	85.00
GUILLERMO SERRANO JACOME	72.80	72.80
CHEQUES POSFECHAOS	31.684.15	14.000.00
ASTRIG QUIJIJE YAGUACHI	0.00	939.51
GONDOLAS Y PERCHAS S.A.	21.211.52	0.00
BEGORO S.A.	15.89	0.00
VOLUMETRIX S.A.	7.000.00	0.00
ING. MILTON VELASCO ASTUDILLO	4.265.94	0.00
ROLANDO VELEZ CELI	2.000.00	0.00
YERONIMERCHAN HOLSEN	1.235.25	0.00
MARCO GUNCAJ MUÑOZ	1.312.42	0.00
SILVIO SANCHEZ ALVARADO	6.144.80	0.00
JOSE QUIROLA JUMBO	6.813.30	0.00
ALEXANDER INIGUEZ ROMERO	1.914.14	0.00
ING. JOHANA CORDOVA ORTIZ	939.75	0.00
ING. FRANKLIN COELLO BASTIDAS	1.888.00	0.00
LUIS LUCERO COELLO	15.000.00	0.00
SERGIO PILCO LUZURIAGA	9.199.49	0.00
TOTAL	115.703.93	17.523.10

Corresponden a valores que se encuentran pendientes de cancelar al cierre del ejercicio económico del año 2015.

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 2015

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

CUENTAS	2015	2014
IMPUESTOS POR PAGAR	18.558,36	10.420,83
IMPUESTO RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	27.856,40
APORTE PATRONAL 12,15%	20.583,04	14.479,62
APORTE PERSONAL 9,45%	14.571,71	11.350,05
FONDOS DE RESERVA	4.738,04	3.762,08
RETENCION PRESTAMOS IESS	13.552,88	11.843,15
DECIMO TERCER SUELDO	10.891,29	9.209,13
DECIMO CUARTO SUELDO	42.420,18	39.779,18
SUELDOS POR PAGAR	84.588,00	2.569,84
ACTAS DE FINIQUITO POR PAGAR	0,00	108,26
15 % PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES	22,50	5.336,39
SOCIA SRA. ENRIQUETA N. DE ENCALADA	0,00	31.475,28
SR. SERVIO AUGUSTO SERRANO AGUILAR	0,00	10.855,03
HEREDEROS SRA. MARIA LORENA SERRANO A.	0,00	26.320,26
TOTAL	209.928,06	205.205,60

NOTA 12.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

CUENTAS	2015	2014
CLIENTES-PENSIONES-DEPOSITOS	8.355,15	3.253,21
RETENC. ANTICIPADAS DINERS CLUB INTERNACIONAL	164,30	374,68
COBROS ANTICIPADOS	1.924,00	1.924,00
LIBRERIA STUDIUM CIA. LTDA.	<u>30.000,00</u>	<u>30.000,00</u>
TOTAL	40.443,45	35.551,89

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

CUENTAS	2015	2014
SRA. NANCY AGUILAR DE SERRANO	1.684.40	1.883.61
RECUPERACION GTOS. X ACCID. ALUMNOS	33.64	33.64
IBEC (C.E.T.I.D.E.S.A.)	74.00	74.00
CAMBRIDGE (CERTIFICACION)	0.00	2.080.00
PROVISION PENSIONES Y MATRICULAS 2015	<u>0.00</u>	<u>170.732.10</u>
TOTAL	1.792.04	174.813.35

NOTA 14.- PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

	2015	2014
FONDO EMPLEADOS (MULTAS, INASIS. Y OTROS)	<u>20.228.47</u>	<u>15.922.07</u>
TOTAL	20.228.47	15.922.07

NOTA 15.- OBLIGACIONES POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

CUENTAS	2015	2014
DINERS CLUB INTERNACIONAL	10.974.65	17.643.64
BANCO DE MACHALA S.A.	8.956.50	6.586.86
BANCO DE MACHALA S.A.	30.411.42	59.977.10
TARJETA CORPORATIVA DINERS	0.00	10.456.36
BANCO DEL PICHINCHA	0.00	9.330.72
BANCO DE MACHALA S.A.	<u>0.00</u>	<u>85.000.00</u>
TOTAL	50.342.57	188.994.68

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 16.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

CUENTAS	2015	2014
JUBILACION PATRONAL	660.001.70	809.225.59
BONIFICACION POR DESAHUCIO	<u>189.182.97</u>	<u>257.877.30</u>
TOTAL	849.184.67	1'067.102.89

El cálculo actuarial fue realizado por la Compañía Sociedad Actuarial Arroba Internacional S.A., 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 interrumidamente para el mismo empleador.

NOTA 17.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2015	2014
CAPITAL SOCIAL	37.052.96	37.052.96
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	9.360.74	6.977.61
RESERVA LEGAL	30.357.36	38.264.71
RESERVA FACULTATIVA	7.907.33	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	1'167.260.55	843.399.06
GANANCIA NETA DEL PERIODO	<u>107.753.13</u>	<u>3.383.13</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	1'369.692.09	928.077.47

CPA. LIC.PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

**SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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.

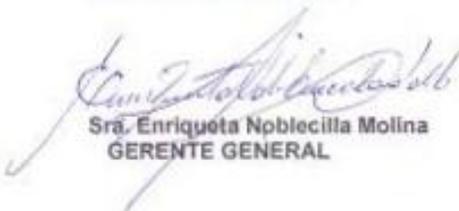
NOTA 19.- IMPUESTO A LA RENTA

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.

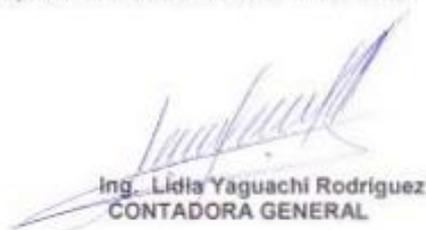
NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA., tiene su contabilidad al día esto es Estado de Situación Financiera y Estado del Resultado Integral; por consiguiente, entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha del informe del Auditor Independiente el 22 de abril de 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Quito, 22 de abril de 2016



Sra. Enriqueta Noblecilla Molina
GERENTE GENERAL



Ing. Lidia Yaguachi Rodriguez
CONTADORA GENERAL

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

CPA. LIC. PATRICIO CORTEZ KING
AUDITOR EXTERNO

**SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2015, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que esté 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.

Debo manifestar que no es aplicable a la Compañía ya que tiene como objeto principal La instalación y funcionamiento de establecimientos de educación de nivel prekindergarten, kinder-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 no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ámbito 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 2016


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

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