

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2016

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 LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, 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 y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de **SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, 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 fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, 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.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra 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 incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestra 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 2016, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 28 de abril de 2017



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 2016 Y 2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

ACTIVOS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	74.014.54	103.676.60
ACTIVOS FINANCIEROS NETO	289.634.89	63.882.90
INVENTARIOS	17.549.41	22.766.66
IMPUESTOS CORRIENTES	46.587.59	28.241.75
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>5.136.41</u>	<u>8.476.33</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	432.922.84	227.044.24
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	3'850.741.87	3'763.668.62
-DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-1'477.726.54</u>	<u>-1'286.487.31</u>
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	2'373.015.33	2'477.180.81
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	<u>670.84</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DEL ACTIVO	2'806.609.01	2'704.225.05



Sra. Enriqueta Noblecilla Molina
GERENTE GENERAL



Lidia Yaguachi Rodríguez
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 DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

PASIVOS	2016	2015
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	64.456.18	115.703.93
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	321.089.56	209.926.06
ANTICIPOS DE CLIENTES	95.129.32	40.443.45
OTROS PASIVOS CORRIENTES	253.725.51	56.882.38
PROVISIONES	<u>19.340.36</u>	<u>20.228.47</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	753.740.93	443.184.29
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	26.665.54	50.342.57
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	770.550.78	660.001.70
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	232.012.89	189.182.97
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1.821.43</u>	<u>1.821.43</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1'031.050.64	901.348.67
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	37.052.96	37.052.96
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	9.360.74	9.360.74
RESERVA LEGAL	30.357.38	30.357.38
RESERVA FACULTATIVA	7.907.33	7.907.33
RESULTADOS ACUMULADOS	843.399.06	843.399.06
GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES ACUM.	320.812.23	323.861.49
GANANCIA NETA DEL PERIODO	<u>-227.072.26</u>	<u>107.753.13</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	1'021.817.44	1'359.692.09
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	2'806.609.01	2'704.225.05

Sra. Enriqueta Noblecilla Molina
GERENTE GENERAL


Lidia Yaguachi Rodríguez
CONTADORA GENERAL

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

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 Y 2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INGRESOS POR VENTAS	2016	2015
VENTAS NETAS 14%	0.00	24.466.95
VENTAS NETAS 0%	3'992.057.79	3'915.122.10
OTRAS RENTAS	<u>18.509.19</u>	<u>20.343.08</u>
TOTAL DE INGRESOS POR VENTAS	4'010.566.98	3'959.932.13
-COSTO DE VENTAS	<u>-3.811.64</u>	<u>-2.362.98</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	4'006.755.34	3'957.569.15
-GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	<u>4'197.632.68</u>	<u>3'794.725.68</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-190.877.34	162.843.47
IMPUESTO A LA RENTA ANTIPO 2016	<u>-36.194.92</u>	<u>0.00</u>
PERDIDA TOTAL DEL EJERCICIO	-227.072.26	0.00



Sra. Enriqueta Noblecilla Molina
GERENTE GENERAL



Lidia Yaguachi Rodríguez
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 DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2016
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	-29.662.05
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	-186.859.98
Clases de cobro por actividades de operación	4'294.468.70
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4'010.565.98
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0.00
Otros cobros por actividades de operación	<u>283.901.72</u>
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-4'560.860.47
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	4'252.692.07
Pagos por cuenta de los Empleados	0.00
Otros Pagos por Actividades de Operación	-308.168.40
Impuestos a las Ganancias pagadas	-670.84
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	80.202.63
Dividendos Pagados	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	174.493.26
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	191.238.73
Adquisiciones y propiedad, planta y equipo	-87.073.25
Importes Procedentes de ventas de activos intangibles	0.00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-2.557.28
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	<u>72.885.06</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-17.295.34
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00
Pago de prestamos	-23.677.03
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>6.381.69</u>
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-29.662.06
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	103.676.60
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>74.014.54</u>

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

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

**GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA** **(-190.877.34)**

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO **-538.625.21**

Ajustes por gastos de depreciación y amortización	191.238.73
Ajuste por gastos en provisiones	0.00
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta	20.876.30
Ajuste por gasto por participación trabajadores	-24.259.56
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	<u>-726.480.68</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS **542.642.57**

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	18.199.19
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	5.897.20
(Incremento) disminución en inventarios	5.217.25
Incremento (disminución) en otros activos	73.070.32
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-51.247.75
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	109.603.50
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	54.685.87
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>327.216.99</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS
EN) ACTIVIDADES DE OPERACION** **-186.859.98**



Sra. Enriqueta Noblecilla Molina
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 2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-15	37.052.96
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-16	37.052.96

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

Saldo al 31-12-15	9.360.74
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-16	9.360.74

RESERVA LEGAL

Saldo al 31-12-15	30.357.38
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-16	30.357.38

RESERVA FACULTATIVA

Saldo al 31-12-15	7.907.33
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
Saldo al 31-12-16	7.907.33

RESULTADOS ACUMULADOS

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

Saldo al 31-12-16	843.399.06
--------------------------	-------------------

GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUM.

Saldo al 31-12-15	323.861.49
Aumento (Disminución)	<u>(3.049.26)</u>

Saldo al 31-12-16	320.812.23
--------------------------	-------------------

Perdida del Ejercicio	-227.072.26
------------------------------	--------------------

TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-16	1'021.817.44
---	---------------------



Sra. Enriqueta Noblecilla Molina
GERENTE GENERAL



Lidia Yaguachi Rodríguez
CONTADORA GENERAL

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

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 sí estuvo basado en NIIF completas.

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 2016, resuelve que las Compañías sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2016, 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 2016

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 preparadas 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 Pérdida por la suma de USD \$ -227.072,26, 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 2016

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 2016 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 NIIF, y luego de la conciliación NEC-NIIF 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.

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2016 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

DETALLE	2016	2015
CAJA	3.729.04	9.714.54
BANCOS	<u>70.285.50</u>	<u>93.962.06</u>
TOTAL	74.014.54	103.676.60

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 2016 está formado por valores que corresponden a:

DETALLE	2016	2015
CLIENTES	8.595.31	14.588.27
PRESTAMOS A EMPLEADOS	7.355.07	40.252.50
DINERS CLUB INTERNACIONAL	20.336.64	8.802.75
PENSIONES AÑO LECTIVO PRESENTE	<u>253.347.87</u>	<u>239.38</u>
TOTAL	289.634.89	63.882.90

Corresponde los valores a cobrar a los Clientes que quedaron pendientes de cobro al 31-12-16, Préstamos e Empleados y Tarjeta Diners.

NOTA 6.- INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2016	2015
Inventario Uniformes	<u>17.549.41</u>	<u>22.766.66</u>
TOTAL	17.549.41	22.766.66

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 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2015
RETENCION CLIENTES	259.69	2.381.01
RETENCION DINERS CLUB INTERNACIONAL	12.224.36	5.126.54
RETENCION INTERDIN-BCO. PICHINCHA	869.43	465.15
RETENCION MASTERCARD BCO. PICHINCHA	345.36	30.14
BANCO DE MACHALA	401.04	1.154.74
BANCO DE GUAYAQUIL	1.113.41	232.54
BANCO DEL AUSTRO	8.658.48	4.147.27
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	22.627.52	14.674.36
RETENCION IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS	<u>88.30</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	46.587.59	28.241.75

NOTA 8.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CUENTAS	2016
ARRIENDO DEL LOCAL	300.00
FRANCISCO MOREIRA INSUASTE	2.200.00
COMERCIAL KYWI	2.80
ANTICIPOS A EMPLEADOS	16.92
OTECEL	6.05
SERVICIOS PRESTADOS Y HONORARIOS	1.580.64
CERTIFICACION CAMBRIDGE Y OTROS	<u>1.030.00</u>
TOTAL	5.136.41

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	31-12-15	ADICIONES	31-12-16
TERRENOS	1'215.880.50	0.00	1'215.880.50
EDIFICIOS	1'593.891.46	7.413.68	1'601.305.14
INSTALACIONES	86.728.76	0.00	86.728.76
MUEBLES Y ENSERES	208.953.61	19.470.08	228.423.69
MAQUINARIA Y EQUIPO	359.328.72	15.278.96	375.107.68
EQUIPO DE COMPUTACION	168.580.42	30.275.39	198.855.81
OTRAS PROPIEDADES	121.320.64	13.813.14	135.133.78
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	<u>8.984.51</u>	<u>322.00</u>	<u>9.306.51</u>
SUMAN	3'763.668.62	87.073.25	3'850.741.87
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-1'286.487.81</u>	<u>-191.238.73</u>	<u>-1'477.726.54</u>
TOTAL	2'477.180.81	104.165.48	2'373.015.33

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.

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de DICIEMBRE DE 2016

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-1codigo 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 2016, está formado por:

DETALLE	2016
ING. MILTON UNDA COSTA	6.318.02
CHEQUES ANULADOS	200.00
RODRIGO ARROBA PIEDRA	270.00
MARIA FEIJOO AYALA	10.07
GULLIERMO SERRANO JACOME	72.80
YIRA CABANILLA	972.65
BEGORO S.A.	105.72
EQUTECH S.A.	25.242.69
BRITHIS SCHOOL OF LANGUAGES CIA. LTDA.	8.423.15
JARAMILLO BOSOA PILAR	674.23
NANCY AGUILAR DE SERRANO	12.657.89
CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD	4.454.49
MUEBLES EUREKA S.A.	3.637.76
JOHANNA ERAZO PASMIÑO	675.87
EVA PORRAS PIZARRO	149.80
ADRIAN RIOFRIO SIGUENZA	<u>591.04</u>
TOTAL	64.456.18

Corresponden a valores que se encuentran pendientes de cancelar al cierre del ejercicio económico del año 2016.

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2015
IMPUESTOS POR PAGAR	11.121.40	18.558.36
IMPUESTO RENTA POR PAGAR ANTICIPO 2016	36.865.76	0.00
CONTRIBUCION SOLIDARIA	499.50	0.00
APORTE PATRONAL 12.15%	24.900.78	20.583.04
APORTE PERSONAL 9.45%	17.458.31	14.571.71
FONDOS DE RESERVA	5.643.06	4.738.04
RETENCION PRESTAMOS IESS	18.872.57	13.552.88
DECIMO TERCER SUELDO	14.798.38	10.891.29
DECIMO CUARTO SUELDO	49.599.46	42.420.18
SUELDOS POR PAGAR	141.163.38	84.588.06
15 % PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES	<u>166.96</u>	<u>22.50</u>
TOTAL	321.089.56	209.926.06

NOTA 12.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2015
CLIENTES-PENSIONES-DEPOSITOS	5.532.31	8.355.15
RETENC. ANTICIPADAS DINERS CLUB INTERNACIONAL	394.39	164.30
COBROS ANTICIPADOS	1.924.00	1.924.00
LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.	2.978.62	30.000.00
BACHILLERATO INTERNACIONAL	<u>84.300.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	95.129.32	40.443.45

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de DICIEMBRE DE 2016

NOTA 13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2015
SRA. NANCYAGUILAR DE SERRANO / CAROLA RIZO	0.00	1.684.40
RECUPERACION GTOS. X ACCID. ALUMNOS	33.64	33.64
IBEC (C.E.T.I.D.E.S.A.)	74.00	74.00
PENSION ALIMENTICIA SUPA	270.00	0.00
PROVISION PENSIONES Y MATRICULAS	<u>253.347.87</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	253.725.51	1.792.04

NOTA 14.- PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

	2016	2015
FONDO EMPLEADOS (MULTAS, INASIS. Y OTROS)	<u>19.340.76</u>	<u>20.228.47</u>
TOTAL	19.340.76	20.228.47

NOTA 15.- OBLIGACIONES POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2015
DINERS CLUB INTERNACIONAL (2)	0.00	10.974.65
BANCO DE MACHALA S.A.	0.00	8.956.50
BANCO DE MACHALA S.A. (2)	0.00	30.411.42
TARJETA CORPORATIVA DINERS	25.662.51	0.00
TARJETA CORPORATIVA MACHALA	<u>1003.03</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	26.664.54	50.342.57

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 16.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2015
JUBILACION PATRONAL	770.550.78	660.001.70
BONIFICACION POR DESAHUCIO	<u>232.012.89</u>	<u>189.182.97</u>
TOTAL	1'002.563.67	849.184.67

El cálculo actuarial fue realizado por VOLSIK CONSULTORES ACTUARIALES CIA. LTDA. Registro No. PEA-2013-014 Profesional Superintendencia de Bancos, 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 2016, está formado por:

	2016	2015
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	37.052.96	37.052.96
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	9.360.74	9.360.74
RESERVA LEGAL	30.357.38	30.357.38
RESERVA FACULTATIVA	7.907.33	7.907.33
RESULTADOS ACUMULADOS	1'164.211.29	1'167.260.55
GANANCIA NETA DEL PERIODO ANTERIOR	0.00	107.753.13
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-227.072.26</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	1'021.817.44	1'359.692.09

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 2016 y la fecha del informe del Auditor Independiente el 28 de abril de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Quito, 28 de abril de 2017



Sra. Enriqueta Noblecilla Molina
GERENTE GENERAL



Lidia Yaguachi Rodríguez
CONTADORA GENERAL

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador

SERVICIOS DE EDUCACION SEDUC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2016, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está 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, 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 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, 28 de abril de 2017


CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

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

Luxemburgo N54-101 y Holanda
Teléfonos 0999460431 – 2046217
Casilla Postal 1717-1841
Quito - Ecuador