Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Económico
Auditor Externo SC RNAE 138
Licencia Profesional 2203

SERVICIOS DE EDUCACION "SEDUC" C. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

CONTENIDO:

Opiniòn de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$ dòlares

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Económico
Auditor Externo SC RNAE 133
Licencia Profesional 2203

OPINION DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Gerente General de Servicios de Educación "Seduc" C. Ltda.

A. *He auditado el balance general adjunto de Servicios de Educación "Seduc" C. Ltda., al 31 de diciembre del año 2000, el estado de resultados y el estado de evolución patrimonial de los socios al año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia general de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en una auditoría.*

B. *La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada establece bases razonables para emitir una opinión.*

C. *De acuerdo a lo que se explica en la Nota 1), los estados financieros mencionados han sido elaborados conforme con Normas Ecuatorianas de Contabilidad en vigencia.*

D. *Al 31 de diciembre del año 2000, no presencié la toma del inventario físico, cuya cuenta registra la cantidad de USD 23.286.28, cifra conformada por suministros didácticos, en consideración de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado por la Compañía (mes de marzo del año 2001).*

E. *La Compañía no presentó el estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre del año 2000, por lo tanto no se emite opinión.*

F. *La Compañía no ha registrado la provisión de la jubilación patronal de conformidad con el Art. 219 contenido en el Código del Trabajo, para aquellos trabajadores que ininterrumpidamente hayan laborado 25 años.*

G. *La documentación de respaldo que evidencia y justifican los registros contables generados por la Compañía son razonablemente confiables y me permitieron llevar a cabo las pruebas selectivas de auditoría.*

Efraín Cepeda J.

Telefax: # 332007

H. *En mi opinión, excepto por los comentario señalados en los pàrrafos D,E,F, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Servicios de Educación "Seduc" C.Ltda. al 31 de diciembre del año 2000, y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.*

I. *De acuerdo al Art. 284 contenido en la Ley de Règimen Tributario Interno, la opiniòn respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de Servicios de Educación "Seduc" C. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del año 2000, se emitirà por separado.*

Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE No. 138 Auditor Externo
Licencia Profesional No. 2203
Mayo 17 del año 2001

Efraín Cepeda J.
Telefax: # 332007

SEDUC C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		3.733,56
Cuentas por cobrar	2	38.647,43
Documentos por Cobrar		9,16
Inventarios	3	23.286,28
Materiales Transitorios		258,47
Pagos Anticipados		3.989,53
Total Activo corriente		**69.924,43**
Fijo	4	
Edificio		307.567,93
Construcciones Recreativas		90.505,35
Muebles y Enseres		103.572,95
Equipo de Oficina		55.880,37
Equipo y Accesorio		3.031,87
Equipo Didáctico		179.066,22
Equipo de Seguridad		911,46
Adecuaciones e Instalaciones		23.224,41
Cerramiento Perimetral		12.933,33
Teléfonos Monederos		369,85
		777.063,74
Depreciación Acumulada		-394.283,16
Total Activo Fijo Neto		**382.780,58**
Diferido	5	
Gastos de Constitución		388,38
Inventarios Amortizables		82.573,09
Mejoras a la Propiedad Municipal		66.973,78
Proyectos de Construcción		132,09
Derechos de Linea Telefónica		328,77
Licencia para Programa Informática		2.250,45
Seguros por Devengar		848,85
Derechos de Autor		67,22
Derechos Programa Bingo		60,00
Estatutos Club Marcel Laniado		71,80
Derechos Programa Cobros		480,00
Derechos Programa Estudios		672,00
Amortizaión Acumulada		-89.137,66
Total Activo Diferido		**65.708,77**
Otros Activos	6	
Cuentas Pagadas Ajenas		544,96
Total Otros Activos		**544,96**
Total de Activo		**518.958,74**

Vea notas a los estados financieros.

Efraín Cepeda J.
Telefax: # 332007

SEDUC C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar	***7***	*72.084,75*
Cobros Ajenos	***8***	*12.408,14*
Provisión Acumulada para Cuentas por Pagar		*78,22*
Promociones Colegio		*591,60*
Total Pasivo Corriente		***85.162,71***
Patrimonio		
Capital Social	***9***	*37.052,96*
Reserva Legal		*151,07*
Reserva Facultativa		*167,03*
Reexpresión Monetaria	***10***	*186.586,78*
Reserva por Revalorización Patrimonio	***11***	*226.896,71*
Resultado por Exposición a la Inflación	***12***	*10.883,12*
Donaciones		*2.134,62*
Pérdida del Ejercicio	***13***	*-30.076,26*
Total Patrimonio		***433.796,03***
Total Pasivo y Patrimonio		***518.958,74***

Vea notas a los estados financieros

Efraín Cepeda J.

Telefax: # 332007

SEDUC C. LTDA.
ESTADO DE ARESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

Ventas de Servicios Educativos	*298,491.05*
Utilidad Bruta	***298,491.05***
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	*104,103.95*
Gastos por Servicios Educativos	*224,219.07*
Otros Egresos	*244.29*
Total Gastos Operacionales	***328,567.31***
Pérdida del Ejercicio	***-30,076.26***

Vea notas a los estados financieros,

SERVICIOS DE EDUCACION CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

	CAPITAL PARTICIPAC.	DONACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR REVALOR. DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	PERDIDA DEL EJERCICIO
Enero 1/2000 Cotización S/.19.525,89	47.440,81	2.356,64	193,42	213,86	147.104,69	103.785,07		
Pérdida del Ejercicio								-30.076,26
Variación al 31.03.00 cotización a s/. 25.000	-10.387,85	-516,02	-42,35	-46,83	-32.210,68	-22.725,23		
Subtotal	37.052,96	1.840,62	151,07	167,03	114.894,01	81.059,84	10.883,12	
Ajuste por aplicación Corrección Monetaria de la NEC # 17					112.002,71	105.526,94		
Otros Ajustes		294,00						
Saldo al 31/12/01	**37.052,96**	**2.134,62**	**151,07**	**167,03**	**226.896,72**	**186.586,78**	**10.883,12**	**-30.076,26**

Vea notas a los estados financieros.

Efraín Cepeda J.
Telefax: # 332007

SERVICIOS DE EDUCACION "SEDUC " C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

1. *Resumen de las Políticas màs Significativas*

La Compañía de Responsabilidad Limitada Servicios de Educación "Seduc" C. Ltda., se constituyó en la ciudad de Machala, capital de la Provincia de El Oro, el 2 de febrero de 1982, inscripta en el Registro Mercantil el 26 de febrero del mismo año en el mismo Cantón.

En abril 29 de 1988, reformó sus estatutos y aumentó el capital social en la cantidad de s/. 9'000.000, cuya escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 de junio del mismo año.

Al 26 de diciembre de 1990 reforma sus estatutos y aumenta su capital en la cantidad de s/. 237'000.000. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 21 de febrero de 1991.

El 23 de diciembre de 1998 efectúa otra reforma a sus estatutos y aumenta el capital en la cantidad de s/. 893'174.000, su escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de febrero de 1999.

Su objeto social es la instalación y funcionamiento de establecimientos de educación de nivel prekinder, kindergarden, escuela, colegio y superior, la contratación de personal necesario para cada nivel de educación con título que le permita el ejercicio del magisterio, y otras actividades.

Principios Contables

La Compañia utilizó hasta el 31 de marzo del año 2000 en sus registros contables la unidad monetaria el sucre (s/.). A partir del 1 de abril del mismo año, dolarizó sus registros contables de conformidad con la Norma Ecuatoriana Contable (NEC 17) vigente en el Ecuador.

Activo Fijo

Los edificios, muebles y enseres, equipos de oficina, Equipo y Accesorios de Recreación y Deportes, Cerramiento Perimetral, Construcciones Recreativas, Adecuaciones e Instalaciones, Equipo Didáctico, Elaboración de Programas Cobros, Equipo de Seguridad, Teléfonos Monederos, estàn registrados al costo històrico menos la depreciaciòn acumulada calculada bajo el mètodo de lìnea recta, considerando la vida ùtil estimada de los activos fijos.

Vea notas a los estados financieros.

Efraín Cepeda J.
Telefax: #332007

SERVICIOS DE EDUACION "SEDUC" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

La vida ùtil considerada para las propiedades: equipos, mobiliarios, etc., es la siguiente:

Activos	*Años*
Construcciones en Curso	*20*
Edificios	*20*
Muebles y Enseres	*10*
Equipos y Accesorios de Deportes	*10*
Equipos de Oficina	*10*
Cerramiento de Perimetral	*10*
Construcciones Recreativas	*10*
Adecuaciones de Instalaciones	*10*
Equipos Didácticos	*10*
Equipos de Seguridad	*10*
Teléfonos Monederos	*10*

2. *Cuentas por Cobrar*

Educación	*$*	*37.053.09*
Empleados		*1.225.00*
Impuesto al Valor Agregado		*375.76*
	$	*38.653.85*

3. *Inventarios* ***$. 23.286.28***

Conformado por suministros didácticos para la comercialización a los educandos del jardín de infantes "El Principito" y el colegio "Marcel Laniado de Wind".

Efrain Cepeda J.
Telefax: #332007

SERVICIOS DE EDUACION "SEDUC" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

4. Activo Fijo	*1999*	*Variaciones*	*2000*
Edificios	*1.835.98*	*305.731.95*	*307.567.93*
Muebles y Enseres	*65.781.04*	*37.791.55*	*103.572.95*
Equipo y Acc.de Recreac.	*1.963.18*	*1.068.69*	*3.031.87*
Equipo de Oficina y Gral.	*30.000.18*	*25.880.19*	*55'880.37*
Cerramiento Perimetral	*6.769.26*	*6.164.07*	*12'933.33*
Cosntrucc.Recreativas	*5.398.84*	*85.106.51*	*90'505.35*
Adecuac. e Instalaciones	*11.962.32*	*11.262.09*	*23'224.41*
Equipo Didáctico	*104.078.76*	*74.987.46*	*179.066.22*
Equipo de Seguridad	*480.31*	*431.15*	*911.46*
Teléfonos Monederos	*199.81*	*170.04*	*369.85*
	228,469.68	*548,594.42*	*777.063.74*
Deprec.Acumulada	*126,830.47*	*267,452.69*	*394.283.16*
	$ 101,639.21	*281,141.37*	*382,780.58*

Las erogaciones monetarias para atender el mantenimiento y reparaciones de los activos tangibles están registrados en resultados.

5. Activo Diferido		
Gastos de Constitución	*$*	*388.38*
Existencia en Biblioteca		*24.187.61*
Material Didáctico		*29.884.69*
Accesorios Varios		*13.052.45*
Accesorios Civicos y Deportivos		*12.961.43*
Material Didáct.Bilingüe		*449.82*
Mejoras a la Proiedad Munic.Arrendada		*66.973.78*
Proyectos de Construcción		*132.09*
Derecho de linea telefónica		*328.77*
Licencias Prog.Informáticos		*2.250.45*
Derecho de Autor		*67.22*
Derecho Programa Bingo		*60.00*
Seguros Cont.xDevengar Coopseguros		*848.85*
Derecho Programa de Estudio		*672.00*
	$	*154.846.43*
Amortización Acumulada		***89.137.66***
	$	***65.708.77***

Ver notas a los estados financieros.

Efraín Cepeda J.
Telefax: # 332007

SERVICIOS DE EDUACION "SEDUC" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

6. Otros Activos	
Cuotas del Personal	*198.50*
Equivida S.A.	*155.89*
Bolívar Cía de Seguros	*190.57*
	$ 544.96
7.Cuentas por Pagar	
Beneficios Sociales	*$ 2.047.39*
Cobros Anticipados	*62.817.27*
Aportes al IESS	*7.216.06*
Otros	*4.03*
	$ 72.084.75
8. Cobros Ajenos	
Retención Préstamos	*$ 33.38*
Retenciones al Personal	*49.23*
I.V.A. – Retención Fuente	*18.14*
Impuesto al Valor Agregado	*62.98*
Seguro Estudiantil	*11.312.18*
Retenciones en la Fuente	*62.98*
Arborización	*869.25*
	$ 12.408.14
9. Capital Suscrito	***$ 37.052.96***

Conformado por 92.634 participaciones iguales e indivisibles de $0.040 cada una, las mismas que han sido redimidas en su totalidad al año terminado el 31 de diciembre del año 2000.

Vea notas a los estados financieros.

Efraín Cepeda J.
Telefax: # 332007

SERVICIOS DE EDUACION "SEDUC" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

10. Reexpresión Monetaria ***$ 186.586.78***

Saldo acreedor patrimonial establecido por la Compañía al 31 de diciembre del año 2000, cuyo importe debe ser transferido a la cuenta "Capital Adicional" de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad,(NEC 17) en vigencia.

11. Reservas por Revalorización de Patrimonio ***$ 226,896.71***

Saldo establecido por la Compañía al año terminado el 31 de diciembre del año 2000, que debe ser transferido a la cuenta "Capital Adicional" según lo establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, (NEC 17).

12. Resultado por Exposición a la Inflación ***$ 10.883.12***

Saldo acreedor que debe ajustarse con la pérdida del ejercicio fiscal del año terminado al 31 de diciembre del año 2000, de acuerdo a la Resolución No. 360-4-01-1.5 emitido por el Tribunal Constitucional el 19 de abril del año 2001.

13. Al año fiscal terminado el 31 de diciembre del año 2000, la Compañía ha generado la pérdida de $30,076.26, durante el desarrollo de su actividad económica.

14. Déficit

Pérdidas: *La Ley de Régimen Tributario Interno, permite la compensación de las pérdidas causada en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieren dentro de los cinco primeros períodos impositivos siguientes sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.*

15. La Compañía al 31 de marzo del año 2000, registró los asientos de ajustes generados por la brecha inflacionaria de acuerdo a lo señalado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (NEC) e inscribió el 16 de Enero del año 2001, en el Registro Mercantil de la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, la Escritura Pública de conversión de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, mediante Resolución No. 01.M.DIC.0009 dictada por el Intendente de Compañía de la mencionada ciudad.

Efraín Cepeda J.
Telefax: # 332007

SERVICIOS DE EDUACION "SEDUC" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

17. El saldo acreedor de la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación en la cantidad de USD 10.883.12 ha sido registrado en resultados al 31 de diciembre del año 2000, según la NEC 17, cuyo importe debe ser ajustado con las pérdidas y ganancias por la Compañía de acuerdo a la Resolución No. 360-RA-01-I.S., emitida por el Tribunal Constitucional el 19 de abril del año 2001.

18. Contingentes

Al año terminado el 31 de diciembre del año 2000, la Compañía no registra activos y/o pasivos contingente.

19. Desde su constitución jurídica, la Compañía no ha sido revisada en sus períodos fiscales, incluso, el año fiscal terminado al 31 de diciembre del año 2000, por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas, de conformidad con las normas tributarias vigentes.

20. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2000 y la fecha de presentación de estos estados financieros (17 de mayo del año 2001), no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administraciòn Central de la Compañìa, hayan tenido efectos significativos en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros,