CPA Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez.
Asesor Económico - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo CAE 0137

SERVICIOS DE EDUCACION "SEDUC" CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

CONTENIDO:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

USD dólares

CPA Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Asesor Económico - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo CAE 0287

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

A. *He auditado el balance general adjunto de Servicios de Educación "Seduc" Cía. Ltda., al 31 de diciembre del año 2001, y los correspondientes estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración 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 en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada establece una base razonable para expresar 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 2001, no presencié la toma del inventario físico, cuya cuenta registra la cantidad de $ 34.198,89, conformada por uniformes, útiles, tarjetas prepago e inventarios de libros para la venta, en consideración de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado por la Compañía (mes de octubre del año 2002).*

E. *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.*

F. *En mi opinión, excepto por el comentario señalado en el párrafo D, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía Servicios de Educación "Seduc" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del año 2001, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

OFICINA: La Saiba Mz .N- Villa No. 7 Telefax 23-32-007 Box: 5768 E-Mail EC_ASESOR@HOTMAIL.COM
Guayaquil – Ecuador

Efraín Cepeda Jiménez
Telf.:2332007

G. *La opinión, respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía Servicios de Educación "Seduc" Cía. Ltda., requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. No. 284 del Reglamento de Aplicación a la Ley del Régimen Tributario Interno y el Art. 1 señalado en la Resolución # 00989 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 484 del 28 de diciembre del año 2001, se emitirá por separado.*

Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE No. 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Noviembre 21 de 2002

Efraín Cepeda Jiménez
Telè.:2332007

SEDUC CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		12.438,96
Cuentas por Cobrar	2	2.165,32
Provisiòn Cuentas Incobrables		-6,42
Inventarios	3	34.198,89
Materiales Transitorios		1.609,84
Crédito Tributario	4	371,39
Pagos Anticipados	5	9.684,24
Otros Activos Corrientes		134,08
Total Activo Corriente		**60.596,30**
Fijo	6	
Edificio		329.420,21
Construcciones Recreativas		92.097,51
Muebles y Enseres		106.817,73
Equipo de Oficina		56.063,10
Equipo de Computaciòn		154.704,63
Equipo y Accesorio		3.054,27
Equipo Didáctico		41.528,99
Equipo de Seguridad		1.431,46
Adecuaciones e Instalaciones		30.157,78
Cerramiento Perimetral		12.933,33
Teléfonos Monederos		369,85
		828.578,86
Depreciación Acumulada		-453.537,62
Total Activo Fijo Neto		**375.041,24**
Diferido	7	
Gastos de Constitución		388,38
Mejoras a la Propiedad Municipal		67.606,98
Proyectos de Construcción		132,09
Material Didàctico		31.627,86
Material Didàctico Bilingüe		1.681,08
Existencia de Biblioteca		30.127,07
Derechos de Linea Telefónica		946,04
Derechos Programa Cobros		830,00
Derechos Programa Estadística		907,20
Materiales y Suministros		3.685,30
Licencia para Programa Informática		2.250,45
Seguros por Devengar		298,38
Estatutos Club Marcel Laniado		71,80
Accesorios, cìvicos y Deportivos		13.600,89
Accesorios Varios		15.688,77
		169.842,29
Amortización Acumulada		-104.991,14
Total Activo Diferido		**64.851,15**
Otros Activos		
Otros Activos		133,00
Total Otros Activos		**133,00**
Total de Activo		**500.621,69**

Efrain Cepeda Jiménez
Telf. 2332007

SEDUC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar		*39,00*
Obligaciones IESS	*8*	*16.331,70*
Obligaciones Tributarias	*9*	*118,16*
Obligaciones con Empleados		*2.319,90*
Provisiones a Corto Plazo	*10*	*102.464,23*
Otros Pasivos Corto Plazo	*11*	*5.533,55*
Total Pasivo Corriente		**126.806,54**
Largo Plazo	**12**	
Provisiòn para Jubilaciòn Patronal		*29.302,97*
Seguro Estudianti		*23.871,96*
Total Pasivo Largo Plazo		**53.174,93**
Total Pasivo		**179.981,47**
Patrimonio		
Capital Social	*13*	*37.052,96*
Reserva Legal		*151,07*
Reserva Facultativa		*167,03*
Reserva de Capital		*394.290,35*
Otros Superavit		*3.240,46*
Pérdida del Ejercicio	*14*	*-114.261,65*
Total Patrimonio		**320.640,22**
Total Pasivo y Patrimonio		**500.621,69**

Ver notas a los estados financieros

Efraín Cepeda Jiménez
Telf.: 2332007

SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

Ventas de Servicios Educativos		*475.386,37*
Utilidad Bruta		***475.386,37***
Gastos Operacionales:		
Gastos Administrativos y Servicios Educativos		*459.761,09*
Depreciaciòn de Activo Fijo		*61.029,54*
Amortizaciones		*16.551,01*
Cuentas Incobrables		*92,00*
Gastos Provisiones Deducibles		*29.302,97*
Gastos Administrativos y Servicios Educativos		*31.766,49*
Total Gastos Operacionales		***598.503,10***
Otros Ingresos	*9.446,44*	
Otros Egresos	*-591,36*	*8.855,08*
Pèrdida del Ejercicio		***-114.261,65***

Ver notas a los estados financieros,

SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

	CAPITAL PARTICIPAC.	DONACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADO EXPOSICION A LA INFLACION	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2001	37.052,96	2.134,62	151,07	167,03	10.883,12	383.407,23		433.796,03
Recibido		1.105,84						1.105,84
Otros Ajustes					-10.883,12	10.883,12	-114.261,65	-114.261,65
Saldo al 31/12/01	**37.052,96**	**3.240,46**	**151,07**	**167,03**	**0,00**	**394.290,35**	**-114.261,65**	**320.640,22**

Ver notas a los estados financieros.

SEDUC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de Clientes	*443.912,66*
Pagado a: Empleados y Proveedores	*-466.367,99*
Intereses Recibidos y Otros Ingresos	*29.577,92*
Pèrdidas en bajas de Activos Fijos y Diferidos	*-591,36*
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	***6.531,23***
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Edificaciones y Adquisiciones de Bienes	*-69.647,56*
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Vacaciones por Educaciòn	*41.412,91*
Fondo de Jubilaciòn	*29.302,97*
Donaciones Recibidas	*1.105,84*
EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	***71.821,72***
SALDO CAJA-BANCOS AL 31-01-02	*3.733,56*
SALDO CAJA-BANCOS AL 31-12-02	***12.438,95***

Ver notas a los estados financieros .

SERVICIOS DE EDUCACION "SEDUC " CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

1. ***Resumen de las Politicas màs Significativas***

La Compañía de Responsabilidad Limitada Servicios de Educación "Seduc" Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Machala, capital de la Provincia de El Oro, el 2 de febrero de 1982, con el capital suscrito de s/. 450.000,00. La Escritura Pùblica està inscripta en el Registro Mercantil el 26 de febrero del mismo año en el Cantón Machala.

En abril 29 de 1988, reforma los estatutos y aumenta el Capital Social en la cantidad de s/. 9'000.000 La Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantòn Machala el 2 de junio de 1988.

El 26 de diciembre de 1990 reforma sus estatutos y aumenta su capital en la cantidad de s/. 237'000.000. La Escritura Pùblica fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantòn Machala 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. La Escritura Pùblica fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantòn Machala el 9 de febrero de 1999.

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

Principios Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar ($ de conformidad con las normas contables vigentes en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la preparación y elaboración de los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS DE EDUCACION "SEDUC " CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

La vida ùtil considerada de los activos fijos es:

Activos	*Años*
Construcciones en Curso	*5*
Edificios	*5*
Muebles y Enseres	*10*
Equipos y Accesorios de Deportes	*10*
Equipos de Oficina	*10*
Equipos de Computación	*5*
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	*$*	*7,85*
Otros		*20,00*
Empleados		*1.890,00*
Cheques por Cobrar		*247,47*
	$	*2.165,32*

3. ***Inventarios*** ***$. 34.198,89***

Conformado por suministros didácticos para atender los requerimientos de los educandos del jardín de infantes "El Principito" y el Colegio "Marcel Laniado de Wind"

4. ***Crèdito Tributario*** ***$ 371,39***

Registra el saldo del Impuesto al Valor Agregado retenido por los proveedores al 31 de diciembre del 2001.

5. ***Pagos Anticipados***

Anticipos por Contratos	*$*	*7.302,00*
Anticipos a Empleados		*408,90*
Gastos Anticipados		*1.973,34*
	$	*9.684,24*

SERVICIOS DE EDUCACION "SEDUC " CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

6. Activo Fijo	2000	2001	Variaciones
Edificios	307.567.93	329.420,21	21.852,28
Muebles y Enseres	103.572.95	106.817,73	3.244,78
Equipo y Acc.de Recreac.	3.031.87	3.054,27	22,40
Equipos de Computación		154.704,63	154.704.63
Equipo de Oficina y Gral.	55'880.37	56,063,10	182,73
Equipo Didáctico	179.066,22	41.528,99	-137.537,23
Equipo de Seguridad	911,46	1.431,46	520.00
Adecuaciones e Instalaciones	23.224,41	30.157,78	6.933,37
Cerramiento Perimetral	12'933.33	12.933,33	0
Construcc.Recreativas	90.505.35	92.097,51	1.592,16
Teléfonos Monederos	369,85	369,85	0
	$ 777.063,74	$ 828.578,86	$ 51.515,12
Depreciación Acumulada	(394.283,16)	(453.537,62)	(59.254,46)
	$ 382.780,58	$ 375.041.24	$ (7.739,34)

Las erogaciones monetarias generadas para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos se ha registrado en cuentas de resultados y las mejoras se capitalizan.

7. Diferido	
Gastos de constitución	$ 388,48
Mejoras a la Propiedad Municipal	67.606,98
Proyectos de Construcción	132,09
Material Didáctico	31.627,86
Material Didáctico Bilingüe	1.681,08
Existencia de Biblioteca	30.127,07
Derechos de linea telefónica	946,04
Derechos Programa de Cobros	830,00
Derecho Programa de Estadistica	907,20
Materiales y suministros	3.688,30
Licencia para Programa Informática	2.250,45
Seguros por devengar	298,38
Estatutos Club Marcel Laniado	71,80
Accesorios, Civicos y Deportivos	13.600,89
Accesorios Varios	15.688,77
	$ 169.342,29
Amortización Acumulada	**104.991.14**
Total Diferido	**$ 64.351.15**

8. Obligaciones con IESS	
Personal 9.35%	$ 2.203,34
Patronal SECAP, IECE	2.857,85
Fondo de Reserva	11.207,65
Prèstamos IESS pendientes	62,86
	$ 16.331,70

SERVICIOS DE EDUCACIÓN "SEDUC" CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

9. Obligaciones Tributarias

Impuesto al Valor Agregado		*86,05*
Impuestos Retenciones IVA		*0.02*
Renta Anticipada		*32,09*
	$	***118,16***

10. Provisiones a Corto plazo ***$ 102.464,23***

Representa los cobros anticipados correspondientes a pensiones y vacaciones al alumnado matriculados en los distintos niveles educacionales.

11. Otros Pasivos Corto Plazo

Anticipo por Derecho de Bar, Ventas y Alquiler	*$*	*3.558,58*
Inscripciones		*280,00*
Abonos Provisionales a Cobro Pensiones		*37,45*
Cuentas por Pagar excedentes en cobros		*1,02*
Pases de Año Colegio		*132,00*
Cobros Ajenos		*1.524,50*
	$	***5.533,55***

12. Largo Plazo

Provisión para Jubilación Patronal	*$*	*29.302,97*
Seguro Estudiantil		*23.871,96*
	$	*53.174,93*

13. Capital Suscrito ***$ 37.052.96***

Conformado por 926.234 participaciones iguales e indivisibles de $0.04 cada una, las mismas que han sido redimidas en su totalidad al año terminado el 31 de diciembre del año 2001.

14. Al año fiscal terminado el 31 de diciembre del año 2001, la Compañía ha generado la pérdida neta de $ 114.261,65.

15. 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 periodos impositivos siguientes sin que exceda en cada periodo del 25% de dichas ganancias.*

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS DE EDUCACIÓN "SEDUC" CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

16. *La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre del 2001.*

17. *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 2001, por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.*

18. ***Hechos subsecuentes***

Entre el 31 de diciembre del año 2001 y la fecha de presentación de estos Estados financieros (21 de noviembre del 2002), no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía, hubieren tenido efectos significativos en los estados financieros.