

SEDUC CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

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 EDUCACIÓN 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, su actividad principal es la instalación y funcionamiento de establecimientos de educación de nivel pre kinder, 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 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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos y sus registros contables son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Para **SEDUC CIA LTDA** los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones, que afectan las cifras presentadas como activos y pasivos. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de

SEDUC CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

propiedad y equipo y el pasivo por impuesto a la renta. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones realizadas son adecuadas de acuerdo a las circunstancias.

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF - PYMES) en cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2014, publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril del 2014, la que requiere la presentación de estados financieros separados a los accionistas y organismos de control. Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 20 Conversión de la Moneda Extranjera ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Al menos que indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en las NIIF - PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período

SEDUC CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros separados se describe en las siguientes notas: beneficios a empleados provenientes de los estudios actuariales.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y ANEXOS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

1. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado separado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Las cuentas por cobrar son los activos financieros no derivados que tiene la Compañía.

SEDUC CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ii. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que, no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de deudores comerciales, relacionados y otras cuentas por cobrar.

ACTIVOS FINANCIEROS,	\$ 63.882.90
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 17.992.00
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	\$ 17.992.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 45.999.90

iii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 103.676.60
CAJA Y BANCOS	\$ 103.676.60

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: cuentas por pagar y otras cuentas y obligaciones tributarias por pagar incluye obligaciones financieras a largo plazo

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 115.703.93
LOCALES	\$ 115.703.93
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 264.993.10
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 16.556.36
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 30.663.82
CON EL ISS	\$ 53.445.67
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 137.899.53
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 24.426.52

SEDUC CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 1.814,54
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	\$ 50.342,57 \$ 50.342,57

v. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Incluye:

CAPITAL SUSCITO o ASIGNADO	37.052,96
SRA. ENRIQUETA NOBLECILLA MOLINA	18.528,45
HEREDEROS SRA. MARIA LORENA SERRANO AGUILAR	6.175,04
ING. JORGE ALEX SERRANO AGUILAR	6.175,05
SR. SERVIO AUGUSTO SERRANO AGUILAR	6.174,36

(c) Equipos

L Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente: (i) el costo de los materiales y la mano de obra directa; (ii) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; (iii) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y (iv) los costos por préstamos capitalizados.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizadas como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

SEDUC CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 2.477.180,81
TERRENOS	\$ 1.215.880,50
EDIFICIOS	\$ 1.083.881,48
INSTALACIONES	\$ 88.728,76
MUEBLES Y ENSERES	\$ 208.953,81
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 389.328,72
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 168.586,42
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 130.305,15

II. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades y equipos. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los grupos depreciables son las siguientes:

Edificios	20 años	5 % depreciación
Equipo de Computo	3 años	33 % depreciación
Vehículos	5 años	20 % depreciación
Maquinarias y Muebles y Enseres	10 años	10% depreciación

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (\$ 1.286.487,81)

(d) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado separado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Incluye:

SEDUC CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 849,184.57
RELACION PATRONAL	\$ 660,001.70
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$ 159,162.97

(e) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la instalación y funcionamiento de establecimientos de educación de nivel pre kinder, kindergarden, escuela, colegio; y superior son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el servicio es recibido en las instalaciones de SEDUC CIA LTDA.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 3,930,556.05
VENTA DE BIENES	\$ 2,387.94
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	
PRESTACION DE SERVICIOS	\$ 3,937,201.11
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	\$ 22,079.01
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	\$ 3,915,122.10

Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 2,352.86
(-) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	\$ 130,756.04
GASTOS DE VENTA	\$ 6,829.27
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 3,644,587.71
GASTOS FINANCIEROS	\$ 12,512.86

(f) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

SEDUC CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

El impuesto a las ganancias se calcula al 22% de la ganancia evaluable estimada para el año después de deducir el pago del 15% de trabajadores. La ganancia antes de impuestos es de 162843.47 Usd

RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRAB. E IMPTO A LA RENTA	\$ 162.843,47
participación trabajadores	\$ 24.426,52
RESULTADO DEL EJERCICIO antes de impuestos (IR)	\$ 138.416,95
Impuesto a la renta	\$ 30.003,82
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO*	\$ 107.753,13
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 107.753,13
GANANCIAS(PERDIDA) NETA DEL PERIODO	\$ 107.753,13

(g) *Inventarios:* Son valores con la cual la institución presta beneficios a sus alumnos:

INVENTARIOS	\$ 22.766,66
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMF	\$ 22.766,66

(h) *Servicios y pagos anticipados incluyen cuentas como:*

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 8.476,33
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 300,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 8.100,00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ 74,33

(i) *Provisiones Beneficios Empleados* La obligación por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo a una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2015. Incluye:

PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMP	\$ 20.220,47
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$ 20.220,47
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 849.184,67
JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 600.001,70
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$ 189.182,97

Provocando una ganancia en otros resultados integrales ORI por el efecto actuarial

OTRO RESULTADO	GANANCIA Y PERDIDA ACTUARIAL	-	222.947,49
IMPACTO DEL PERIODO	OTRO	-	

4. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Es política de la Compañía dejar provisionando al 31 de Diciembre del 2015, el valor del 15% Participación Trabajadores.

5. IMPUESTO A LA RENTA

SEDUC CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto por pagar. La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, ha sido calculada aplicando las tasa del 22%. Mediante la conciliación siguiente:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA			
IMPUESTO DEL EJERCICIO	*		162,942.47
(+) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-		24,406.52
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+		25,613.06
(-) DEDUCCIONES ADICIONALES	-		25,649.00
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	*		36,883.03
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	-		30,626.07
(+) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	+		24.75
(-) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	+		15,964.71
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZAN EN EL EJERCICIO FISCAL	-		13,567.39
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	-		
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	*		2,422.07
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	+		2,422.07

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de SEDUC CIA LTDA está integrado por USD 37,052,96

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de preparación de este informe 26 de Abril de 2016, no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Sra. Edgureta Roblecilla Molina
GERENTE


Ing. Lidia Yaguachi Rodriguez
CONTADORA