

# **SEDUC CIA LTDA.**

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)  
página 1

## **NOTA 1: OBJETIVOS DE SEDUC CIA LTDA**

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 Notaria 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, su actividad principal es la instalación y funcionamiento de establecimientos de educación de nivel pre kínder, 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

## **NOTA 2: PRINCIPIOS CONTABLES PERTINENTES**

### **Método de preparación y cumplimiento**

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que comprenden:

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

Dando 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

### **Bases de Medición**

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

### **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 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.

### **Uso de Estimados y Juicios**

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en las NIIF 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 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: cuentas por cobrar, Propiedades y equipos, Impuesto a la renta y beneficios a empleados.

### **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, se reconocen cuando se entrega el servicio a plena satisfacción.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del servicio de rentas internas SRI

### **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

### **Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

| ACTIVO                          | AÑOS DE VIDA ÚTIL | PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN |
|---------------------------------|-------------------|----------------------------|
| Edificios                       | 20 años           | 5%                         |
| Equipo de Computo               | 3 años            | 33%                        |
| Vehículos                       | 5 años            | 20%                        |
| Maquinarias y Muebles y Enseres | 10 años           | 10%                        |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de Depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

#### **Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

#### **Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo Establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal de la plantilla, está cubierto por provisiones actuariales realizadas cada año o cuando existan indicios de modificaciones importantes a la toma de decisiones.

#### **Riesgos financieros**

##### Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía son en esas monedas; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no existe.

##### Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. Los cambios en las tasas de interés presentadas para los cálculos implícitos serán la tasa pasiva establecida y publicada por el Banco Central del Ecuador.

#### **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa

hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### **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.

### **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos provenientes de la actividad ordinaria de las actividades, 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.

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 en la prestación de servicios; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el servicio es recibido.

### **Uso de estimaciones y provisiones**

En los estados financieros figuran necesariamente importes basados en estimaciones y supuestos efectuados por el equipo directivo. En las estimaciones figuran, entre otras, las siguientes: obligaciones de prestaciones posteriores al empleo (cuyo valor calcula un actuario independiente), importes imputables a litigios, evaluación del inventario, riesgos financieros de las cuentas por cobrar; cargos devengados y el grado de deterioro de activos fijos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones. Los cambios en las estimaciones se reflejan en el período en el que se presentan.

Con miras a la preparación de los estados financieros de 2016, se han introducido algunos ajustes menores, sin repercusiones palpables, en las cifras comparativas, puede haber pequeñas diferencias de redondeo.

### **NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

|                                              | 2.015          | 2.016         |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b> | <b>103.677</b> | <b>74.015</b> |
| CAJA BANCOS                                  | 103.677        | 74.015        |
| CAJA GENERAL                                 | 9.015          | 3.029         |
| CAJA CHICA                                   | 500            | 500           |
| FONDO-DPTO. COBROS                           | 200            | 200           |
| BANCO                                        | 93.962         | 70.286        |
| BANCO MACHALA CTA.CTE.0120115634             | 53.706         | 11.252        |
| BANCO DEL PACIFICO CTA.CTE. 796999           | 12.944         | 1.721         |
| BANCO PICHINCHA CTA.CTE. 30998598-04         | 12.501         | 318           |
| BANCO GUAYAQUIL-AHORROS-13050125             | 9.321          | 56.696        |
| BANCO DEL AUSTRO S.A. L. AHORROS # 7226381   | 5.491          | 299           |

#### NOTA 4: CUENTAS POR COBRAR, ANTICIPOS Y PAGOS POR ADELANTADO

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente

|                                                          | 2.015         | 2.016          |
|----------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                               | <b>63.883</b> | <b>289.635</b> |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 17.992        | 261.943        |
| DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES       | 17.992        | 261.943        |
| CLIENTES LOCALES                                         | 17.992        | 261.943        |
| CLIENTES                                                 | -             | 1.860          |
| CHEQUES DEVUELTOS                                        | -             | 6.736          |
| AÑO LECTIVO PRESENTE                                     | -             | 253.348        |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                 | 45.891        | 27.692         |
| CLIENTES LOCALES                                         | 45.891        | 27.692         |
| DINERS CLUB INTERNATIONAL                                | 40.253        | 485            |
| TARJETAS/CREDITO BANCO DEL AUSTRO S.A.                   | -             | 609            |
| DINERS CLUB INTERNATIONAL DIFERIDOS                      | 5.399         | 19.243         |
| C.X.C. PRESTAMOS A EMPLEADOS                             | 239           | 7.350          |
| C.X C. OTROS                                             | -             | 5              |

|                                            | 2.015        | 2.016        |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b> | <b>8.476</b> | <b>5.136</b> |
| ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO           | 300          | 300          |
| <b>ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>             | <b>8.100</b> | <b>2.203</b> |
| SR. FRANCISCO MOREIRA INSUASTE             | -            | 2.200        |
| COMERCIAL KYWI S.A.                        | -            | 3            |
| DR. LUIS ENRIQUEZ UREÑA                    | 1.500        | -            |
| granja la colina                           | 6.600        | -            |
| <b>OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>          | <b>76</b>    | <b>2.634</b> |
| ANTICIPOS A EMPLEADOS                      | 70           | 17           |
| OTECAL S.A.(PLAN EMPRESARIAL)              | -            | 6            |
| ANTICIPOS: SERV.PRESTADOS Y HONORARIOS     | 6            | 1.581        |
| CERTIFICACION CAMBRIDGE Y OTROS            | -            | 1.030        |

La Compañía no establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales ya que no existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas, pese a que hay saldos anteriores pero que se están tratando de cobrar mediante vías legales. Pese a esos antecedentes los valores de provisiones no son muy representativos para revelar en los estados financieros

| CALCULOS DE PROVISION PROMEDIO ANUAL |           |     |
|--------------------------------------|-----------|-----|
| 2016                                 |           |     |
| PROV LIBROS                          |           | 0%  |
| PROV NIIF                            | (\$ 1,49) | 5%  |
| PROVI ANUAL NIIF                     | (\$ 1,49) | 0%  |
| PROVI ANUAL SRI                      | \$ 85,95  | 1%  |
| NO DEDUCIBLE                         | (\$ 87,4) | -1% |

## NOTA 5: INVENTARIOS

Cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Los resultados para este periodo son:

| inventario | cantidad | costo promedio | total     | pvp       |
|------------|----------|----------------|-----------|-----------|
| UNIFORMES  | 1,00     | 17.549,41      | 17.549,41 | 17.549,41 |

|                                                                       | 2.015  | 2.016  |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| INVENTARIOS                                                           | 22.767 | 17.549 |
| INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS | 22.767 | 17.549 |
| UNIFORMES                                                             | 22.683 | 17.549 |
| UTILES                                                                | 83     | -      |

## NOTA 6: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Para este año no se ha revelado ningún deterioro en los componentes de la propiedad planta y equipo

| PPYE                               | COSTO           | VALOR RESCATE | DEPRECIACION ACUMULADA | LIBROS          | V USO           |
|------------------------------------|-----------------|---------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| TERRENOS                           | \$ 1.215.880,50 | \$ -          |                        | \$ 1.215.880,50 | \$ 1.719.039,96 |
| EDIFICIOS                          | \$ 1.601.305,14 | \$ 80.065,26  | \$ -898.070,44         | \$ 703.234,70   | \$ 994.249,48   |
| INSTALACIONES                      | \$ 86.728,76    | \$ 4.336,44   | \$ -48.640,66          | \$ 38.088,10    | \$ 53.849,84    |
| MUEBLES Y ENSERES                  | \$ 228.423,69   | \$ 22.842,37  | \$ -128.108,35         | \$ 100.315,34   | \$ 141.828,14   |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                | \$ 375.107,68   | \$ 37.510,77  | \$ -210.374,09         | \$ 164.733,59   | \$ 232.904,15   |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN              | \$ 198.855,81   | \$ 66.285,27  | \$ -111.525,60         | \$ 87.330,21    | \$ 123.469,46   |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | \$ 144.440,29   | \$ 7.222,01   | \$ -81.007,39          | \$ 63.432,90    | \$ 89.682,90    |

Todo el equipo se valora de forma lineal al costo menos depreciación siguiendo las tasas de depreciación de la política contable.

|                                                         | 2.015            | 2.016            |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>                     | <b>2.477.181</b> | <b>2.373.015</b> |
| TERRENOS                                                | 1.215.881        | 1.215.881        |
| EDIFICIOS                                               | 1.593.891        | 1.601.305        |
| INSTALACIONES                                           | 86.729           | 86.729           |
| MUEBLES Y ENSERES                                       | 208.954          | 228.424          |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                                     | 359.329          | 375.108          |
| MAQUINARIA                                              | 359.329          | -                |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN                                   | 168.580          | 198.856          |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                      | 130.305          | 144.440          |
| VARIAS PROPIEDADES PLANTA Y QUIPO                       | 121.321          | 135.134          |
| REPUESTOS Y HERRAMIENTAS                                | 8.985            | 9.307            |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | - 1.286.488      | - 1.477.727      |

#### NOTA7: IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores pendientes que se reconocen como créditos tributarios, proviene de retenciones, anticipos al impuesto y valores anteriores

|                                                      | 2.015         | 2.016         |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>              | <b>28.242</b> | <b>46.588</b> |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)    | 13.567        | 46.588        |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA) | 13.567        | 46.588        |
| RETENCION - CLIENTES                                 | 2.381         | 260           |
| RETENCION - DINERS CLUB INTERNATIONAL                | 5.127         | 12.224        |
| RETENCION - INTERDIN - BCO. PICHINCHA C.A.           | 465           | 869           |
| RETENCION - MASTERCARD - BCO. PICHINCHA C.A.         | 30            | 345           |
| RETENCION - BANCO DE MACHALA S.A.                    | 1.155         | 401           |
| RETENCION - BANCO DE GUAYAQUIL S.A.                  | 233           | 1.113         |
| RETENCION - BANCO DEL AUSTRO S.A.                    | -             | 8.658         |
| ANTICIPO A IMPUESTO RENTA                            | 4.177         | 22.628        |
| RETENCION -IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS           | -             | 88            |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA                      | 14.674        | -             |

#### NOTA8: IMPUESTOS DIFERIDOS

Los valores diferidos por la diferencia temporaria en la aplicación de actuarios para este año es el siguiente:

|                                 |   |     |
|---------------------------------|---|-----|
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | - | 671 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | - | 671 |

#### NOTA9: CUENTAS POR PAGAR

Entre las cuentas por pagar figuran las facturas recibidas de proveedores y que aún no han sido saldadas,

|                                                | 2.015          | 2.016         |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>LOCALES</b>                                 | <b>115.704</b> | <b>64.456</b> |
| ING. MILTON UNDA COSTA                         | -              | 6.318         |
| CHS/.X PAGAR ANULADOS( POR ENDOSO,MAL GIRADOS) | 1.268          | 200           |
| SRA. MARIA FEJOO AYALA                         | 200            | 10            |
| DR. RODRIGO ARROBA PIEDRA                      | 21.212         | 270           |
| SR. GUILLERMO SERRANO JACOME                   | 16             | 73            |
| SRA. YIRA CABANILLA AGUIRRE                    | 7.000          | 973           |
| BEGORO S.A.                                    | 4.266          | 106           |
| EQUITECHS S.A.                                 | 2.000          | 25.243        |
| BRITHIS SCHOOL OF LANGUAGES CIA. LTDA.         | 270            | 8.423         |
| JARAMILLO BERSOZA PILAR DE LOS ANGELES         | 3.289          | 674           |
| SRA. NANCY AGUILAR DE SERRANO                  | 1.235          | 12.658        |
| CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP   | -              | 4.454         |
| MUEBLES EUREKA S.A.                            | 73             | 3.638         |
| SRA. JOHANNA ERAZO PASMIÑO                     | 31.684         | 676           |
| SRA. EVA PORRAS PIZARRO                        | -              | 150           |
| SR. ADRIAN RIOFRIO SIGUENZA                    | -              | 591           |

#### NOTA 10: OBLIGACIONES CORRIENTES

Los valores pendientes que se liquidan en el siguiente periodo se presentan:

|                                                    | 2.015          | 2.016          |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>               | <b>264.994</b> | <b>321.090</b> |
| <b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>            | <b>18.558</b>  | <b>11.621</b>  |
| IMPUESTOS POR PAGAR                                | 18.558         | 11.121         |
| CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE LAS REMUNERACIONES    | -              | 500            |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO        | 30.664         | 36.866         |
| CON EL IESS                                        | 53.446         | 66.875         |
| APORTE PATRONAL (12.15%)                           | -              | 24.901         |
| APORTE PERSONAL (9.35%)                            | -              | 17.458         |
| FONDOS DE RESERVAS                                 | -              | 5.643          |
| RETENCION PRESTAMOS IESS                           | -              | 18.873         |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                  | 137.900        | 205.561        |
| DECIMO TERCER SUELDO                               | 10.891         | 14.798         |
| DECIMO CUARTO SUELDO                               | 42.420         | 49.599         |
| VACACIONES                                         | -              | 141.163        |
| SUELDOS POR PAGAR                                  | 84.588         | -              |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 24.427         | 167            |

#### NOTA 11: OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se presentan:

|                                                   | 2.015         | 2.016         |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> | <b>50.343</b> | <b>26.666</b> |
| DINERS CLUB INTERNATIONAL                         | 10.975        | -             |
| TARJETA CORPORATIVA-DINERS                        | -             | 25.663        |
| BANCO DE MACHALA S.A. (2)                         | 8.957         | -             |
| BANCO DE MACHALA S.A. (3)                         | 30.411        | -             |
| TARJETA CORPORATIVA-MACHALA                       | -             | 1.003         |

#### NOTA 12: BENEFICIOS A EMPLEADOS

Entre otros beneficios a empleados figuran los siguientes:

*Los beneficios posteriores al empleo*, que incluyen los beneficios por separación del servicio que consisten en la indemnización pagadera a futuro

|                                                   | 2.015          | 2.016            |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>     | <b>849.185</b> | <b>1.002.564</b> |
| JUBILACION PATRONAL                               | 660.002        | 770.551          |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS | 189.183        | 232.013          |

Las hipótesis y los cálculos actuariales aplicables al pasivo por beneficios a futuro al 31 de diciembre de 2016 se divulgan en el cuadro siguiente:

|                                                                                                                                                            | Jubilación<br>Patronal<br>más de 10<br>años de svc | Jubilación<br>Patronal<br>menos de 10<br>años de svc | Desahucio   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------|
| a. Pasivo al 31 de diciembre de 2015<br>Estado de Situación Financiera                                                                                     | 833.858,25                                         | 28.344,74                                            | 189.345,47  |
| b. Costo por Servicios o laboral 2016 vía P&G<br>Estado de Resultados                                                                                      | 28.442,48                                          | 5.078,97                                             | 21.326,07   |
| c. Costo por Intereses 2016 vía P&G<br>Estado de Resultados                                                                                                | 52.390,35                                          | 2.239,30                                             | 15.110,12   |
| d. (Ganancia)/Pérdida actuarial durante el 2016<br>Otro Resultado Integral o Estado de Resultados (NIIF PYMES)<br>Otro Resultado Integral (NIIF Completas) | 29.716,27                                          | (10.357,53)                                          | 19.808,73   |
| e. Pagos realizados durante el 2016<br>Estado de Flujos de Efectivo                                                                                        | -                                                  | -                                                    | (13.577,50) |
| f. Costo por Servicios Pasados - Reducción durante el 2016<br>Estado de Resultados                                                                         | -                                                  | -                                                    | -           |
| g. Obligación al 31 de diciembre de 2016<br>(a. + b. + c. + d. + e. + f.)<br>Estado de Situación Financiera                                                | 744.208,04                                         | 23.295,48                                            | 232.012,89  |
| <b>Información Adicional</b>                                                                                                                               |                                                    |                                                      |             |
| Variación total reservas deducibles 2016                                                                                                                   | 110.549,08                                         | -                                                    | 42.887,42   |
| Variación total reservas no deducibles 2016                                                                                                                | -                                                  | (3.049,26)                                           | -           |

La reserva total acumulada por Jubilación Patronal al 31 de diciembre del 2016 es igual a: \$767.501,52

La reserva acumulada por Desahucio al 31 de diciembre de 2016 es igual a: \$232.012,89

Nota aclaratoria: es importante aclarar que la fecha de censo del estudio y la fecha de valuación es al 31 de diciembre de 2016.

Las valoraciones actuariales se preparan cada año. El plan enfrenta los riesgos actuariales asociados con los empleados en activo y jubilados, la ejecución revela la suficiente fiabilidad a efectos contables

### NOTA 13: COBROS ANTICIPADOS

En muchos casos, SEDUC CIA LTDA recauda tasas y cargos por servicios antes de que éstos sean prestados por completo, o antes de que la tasa se acumule (o devengue) de conformidad con los tratados, acuerdos, protocolos y reglamentos administrados por SEDUC CIA LTDA.

|                                                                         | 2.015         | 2.016         |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>                                            | <b>40.443</b> | <b>95.129</b> |
| COBROS ANTICIPADOS                                                      | 1.924         | 1.924         |
| CLIENTES-PENSIONES-DEPOSITOS                                            | 8.355         | 5.532         |
| RETENCIONES ANTICIPADAS DINERS CLUB INTERNATIONAL                       | 164           | 394           |
| LIBRERIA STUDIUM CIA LTDA                                               | 30.000        | 2.979         |
| BACHILLERATO INTERNACIONAL                                              | -             | 84.300        |
| PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS             | 20.228        | 19.340        |
| OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS                       | 20.228        | 19.340        |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES                                                | 1.815         | 253.726       |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES                         | 23            | -             |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES NO RELACIONADOS LOCALES | 23            | -             |
|                                                                         | 1.792         | 253.726       |

|                                      | 2.015        | 2.016          |
|--------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>COBROS AJENOS</b>                 | <b>1.792</b> | <b>253.726</b> |
| SRA NANCY DE SERRANO /CAROLA RIZZO   | 1.684        | -              |
| RECUPERACION DE GSTOSX ACCD. ALUMNOS | 34           | 34             |
| IBEC                                 | 74           | 74             |
| PROVISION POR PENSIONES Y MATRIC     | -            | 253.348        |
| PENSION ALIMENTICIA (SUPA)           | -            | 270            |

#### NOTA 14: RESERVAS Y SALDOS DE FONDOS

Los saldos de fondos de SEDUC CIA LTDA representan el resultado neto acumulado de los ejercicios anteriores. En las reservas se incluyen los resultados integrales, aplicación de niif por primera vez y las reservas de ley

|                                                                               | 2.015          | 2.016          |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>RESERVAS</b>                                                               | <b>38.265</b>  | <b>38.265</b>  |
| RESERVA LEGAL                                                                 | 30.357         | 30.357         |
| RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA                                            | 7.907          | 7.907          |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>                                            | <b>323.861</b> | <b>320.812</b> |
| OTROS SUPERA VIT POR REVALUACION                                              | 323.861        | 320.812        |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                                                  | <b>843.399</b> | <b>843.399</b> |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | 843.399        | 843.399        |

#### NOTA 15: PATRIMONIO

Los valores dentro del patrimonio son el capital y los valores a futuras aportaciones se presentan a continuación:

|                                                                   | 2.015         | 2.016         |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>CAPITAL</b>                                                    | <b>37.053</b> | <b>37.053</b> |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                                       | 37.053        | 37.053        |
| SRA. ENRIQUETA NOBLECILLA MOLINA                                  | 18.526        | 18.526        |
| HEREDEROS SRA.MARIA LORENA SERRANO AGUILAR                        | 6.176         | 6.176         |
| ING. JORGE ALEX SERRANO AGUILAR                                   | 6.176         | 6.176         |
| SR. SERVIO AUGUSTO SERRANO AGUILAR                                | 6.174         | 6.174         |
| <b>APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</b> | <b>9.361</b>  | <b>9.361</b>  |
| ENRIQUETA NOBLECILLA MOLINA                                       | 4.680         | 4.680         |
| JORGE ALEX SERRANO AGUILAR                                        | 1.560         | 1.560         |
| SERVIO AUGUSTO SERRANO AGUILAR                                    | 1.560         | 1.560         |
| MARIA LORENA SERRANO AGUILAR(HEDRS)                               | 1.560         | 1.560         |

## NOTA 16: INGRESOS

Los importes que figuran en los ingresos reales percibidos de SEDUC CIA LTDA aprobado por las Asambleas.

|                                           | 2.015            | 2.016            |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> | <b>3.944.645</b> | <b>3.992.058</b> |
| VENTA DE BIENES                           | 2.388            | 3.812            |
| PRESTACION DE SERVICIOS                   | 3.986.282        | 4.060.424        |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS  | 147.369          | 159.020          |
| (-) DESCUENTO EN VENTAS                   | - 190.863        | - 228.965        |
| (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS                | - 531            | - 2.233          |
|                                           | <b>2.015</b>     | <b>2.016</b>     |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                     | <b>15.287</b>    | <b>18.509</b>    |
| INTERESES FINANCIEROS                     | 641              | -                |
| OTRAS RENTAS                              | 14.639           | 106              |

## NOTA 17: COSTOS

Son los costos valorados razonablemente que afectan en la venta de uniformes

|                                                                   | 2.015        | 2.016        |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>                               | <b>3.205</b> | <b>3.812</b> |
| MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS                        | 3.205        | 3.812        |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA    | 842          | -            |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 2.363        | 3.812        |
| GANANCIA BRUTA                                                    | 3.941.440    | 3.988.246    |

## NOTA 18: GASTOS

|                                                                     | 2.015            | 2.016            |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>GASTOS DE VENTA</b>                                              | <b>3.040.134</b> | <b>3.334.076</b> |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES                            | 1.351.298        | 1.587.912        |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)           | 240.258          | 295.458          |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                               | 146.405          | 193.354          |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                              | 144.922          | 181.048          |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES                | 2.767            | 7.836            |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                                        | 409.195          | 312.535          |
| COMISIONES                                                          | -                | 2.570            |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD                                              | 6.482            | 10.677           |
| SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)                            | 8.424            | 8.923            |
| TRANSPORTE                                                          | 11.530           | 11.176           |
| GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 13               | 2.539            |
| GASTOS DE VIAJE                                                     | 1.238,52         | -                |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES                            | 67.785           | 80.257           |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES              | 36,54            | -                |
| DEPRECIACIONES:                                                     | 153.159          | 152.224          |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                        | 153.159          | 152.224          |
| OTROS GASTOS                                                        | 496.622          | 487.568          |

|                                                                     | 2.015          | 2.016          |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                                       | <b>713.182</b> | <b>851.285</b> |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES                            | 403.830        | 526.193        |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)           | 78.550         | 98.951         |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                               | 72.401         | 49.450         |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                              | -              | 4.140          |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES                | 13.303         | 13.018         |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                                        | 6.396          | 14.836         |
| COMISIONES                                                          | -              | 6              |
| TRANSPORTE                                                          | 9.697          | 10.446         |
| GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 11.426         | 14.790         |
| GASTOS DE VIAJE                                                     | 1.451          | 2.354          |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES                            | 12.349         | 13.221         |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS                                   | 19.784         | 23.197         |
| DEPRECIACIONES:                                                     | 45.703         | 39.239         |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                        | 45.703         | 39.239         |
| OTROS GASTOS                                                        | 38.292         | 41.445         |

|                           | 2.015         | 2.016        |
|---------------------------|---------------|--------------|
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b> | <b>13.954</b> | <b>2.874</b> |
| INTERESES                 | 12.017        | 2.851        |
| COMISIONES                | 496           | 23           |
| OTROS GASTOS FINANCIEROS  | 1.441,40      | -            |

|                                   | 2.015         | 2.016        |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| <b>OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES</b> | <b>26.613</b> | <b>9.397</b> |
| OTROS                             | 26.613        | 9.397        |

Los gastos previstos se presentan según una base contable de acumulación (o devengado) modificada, que reconoce el gasto una vez que se reciben los productos o prestan los servicios.

En los gastos de personal se incluyen las prestaciones de los empleados, tales como el sueldo básico, las vacaciones y otras prestaciones.

Los costos de depreciación se tratan como ajustes según la tabla de depreciación anual

#### NOTA 19: GANANCIAS Y PÉRDIDA

Se reconoce las ganancias y pérdidas derivadas de los ingresos ordinarios menos los costos y gastos del periodo con sus respectivos cargos por beneficio del 15 % a trabajadores e impuesto a la renta con la tasa del 22%.

|                                                                         | 2.015   | 2.016   |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPTO A LA RENTA | 162.843 | 190.877 |
| participacion trabajadores                                              | 24.427  | -       |
| RESULTADO DEL EJERCICIO antes de impuestos (IR)                         | 138.417 | 190.877 |
| impuesto a la renta                                                     | 30.664  | -       |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL                                                 | -       | 36.195  |

Al revelarse pérdida en este presente ejercicio por Usd 227.072 ya que incluye los valores por pago de anticipo de impuesto a la renta

|                                 |                |          |                |
|---------------------------------|----------------|----------|----------------|
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b> | <b>107.753</b> | <b>-</b> | <b>227.072</b> |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO       | 107.753        | -        | -              |
| (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO    | -              | -        | 227.072        |

#### NOTA 20: HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA SOBRE LA QUE SE INFORMA

La fecha sobre la que se informa sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no se ha producido ningún hecho sustancial, ya sea favorable o desfavorable, que haya podido incidir en los estados financieros entre la fecha sobre la que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su emisión.

Los anexos han sido elaborados con las cifras proporcionadas en los estados financieros respecto a los saldos iniciales (31 de diciembre de 2015) y saldos de cierre (31 de diciembre de 2016)

  
Sra. Enriqueta Noblecilla Molina  
GERENTE

  
Ing. Lidia Yaguachi Rodriguez  
CONTADORA