

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

Servicio Educativos Servieduca S.A.

Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminado al

31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre del 2011

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

INDICE

| ENUNCIADO | PAG. |
|--|------|
| Estado de Situación Financiera – Comparativo | 3 |
| Estado de Resultado Integral – Comparativo | 6 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo | 7 |
| Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo | 7 |
| Notas Explicativas a los Estados Financieros | 8 |
| 1. Información General | 8 |
| 1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros | 8 |
| 1.1.1. Cambios en las Políticas Contables | 9 |
| 1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación | 9 |
| 1.2. Información Financiera por Segmentos | 9 |
| 1.3. Uso de Juicios y Estimaciones | 9 |
| 1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF | 10 |
| 2. Resumen de las principales políticas contables | 11 |
| 2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 11 |
| 2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar | 11 |
| 2.3. Propiedades, Planta y Equipos | 12 |
| 2.4. Documentos y Cuentas por Pagar | 12 |
| 2.5. Obligaciones con Instituciones Financieras | 13 |
| 2.6. Impuestos Corrientes y Diferidos | 13 |
| 2.7. Beneficios a los Empleados | 14 |
| 2.8. Capital Social | 14 |
| 2.9. Reconocimiento de Ingresos | 14 |
| 3. Ingresos de Actividades Ordinarias | 15 |
| 4. Costos y Gastos de Ventas | 15 |
| 5. Participación Trabajadores | 16 |
| 6. Gasto Impuesto a la Renta | 16 |
| 7. Efectivos y Equivalentes al Efectivo | 16 |
| 8. Activos Financieros | 17 |
| 9. Gastos pagados por anticipados | 17 |
| 10. Activos por Impuestos Corrientes | 18 |
| 11. Propiedades, Planta y Equipos | 18 |
| 12. Otros activos no corriente | 19 |
| 13. Documentos y Cuentas por Pagar | 19 |
| 14. Provisiones | 19 |
| 15. Otras Obligaciones Corrientes | 20 |
| 16. Anticipos de Clientes | 20 |
| 17. obligaciones con instituciones Financiera a Largo Plazo | 20 |
| 18. Capital Social | 21 |
| 19. A portes para futuras capitalización. | 21 |
| 20. Reserva Legal | 22 |
| 21. Resultados acumulados | 22 |
| 22. Hechos Posteriores | 22 |

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

SERVIEDUCA S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de Diciembre del 2012

| | <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>Variación</u> |
|--|--------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| <u>EFFECTIVO EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</u> | 7 | 98,887.84 | 110,337.97 | -11,450.13 |
| <u>ACTIVOS FINANCIEROS</u> | 8 | | | |
| Inversiones Temporales | | 0.00 | 2,823.27 | -2,823.27 |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 498,348.19 | 411,762.45 | 86,585.74 |
| Cuentas por cobrar Otras Relacionadas | | 1,694,411.85 | 1,596,140.11 | 98,271.74 |
| Cuentas por cobrar Salcedo Internacional | | 0.00 | 363,835.07 | -363,835.07 |
| Provisión cuentas incobrables | | -7,298.31 | -3,343.59 | -3,954.72 |
| <u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u> | 9 | | | |
| Gastos pagados por anticipados | | 2,198.14 | 3,940.78 | -1,742.64 |
| | | | | 0.00 |
| | | | | 0.00 |
| <u>ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES</u> | 10 | | | |
| Anticipo de Impuesto a la renta | | 18,663.46 | 24,401.76 | -5,738.30 |
| Crédito Tributario Retenciones | | 15,056.38 | 0.00 | 15,056.38 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 2,320,267.55 | 2,509,897.82 | -189,630.27 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| <u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u> | 11 | | | |
| Muebles y enseres | | 184,694.05 | 181,030.30 | 3,663.75 |
| Maquinaria y equipo | | 388,984.95 | 364,334.25 | 24,650.70 |
| Equipos de Computación | | 369,658.82 | 337,279.56 | 32,379.26 |
| Vehículos | | 10,600.00 | 10,600.00 | 0.00 |
| (-) Dep. Acum. Propiedad planta y equipo | | -789,714.64 | -739,079.55 | -50,635.09 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 164,223.18 | 154,164.56 | 10,058.62 |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 12 | | | 0.00 |
| Otras inversiones | | 31,074.24 | 0.00 | 31,074.24 |
| (-) Amortizaciones | | -3,174.44 | 0.00 | -3,174.44 |
| | | | | 0.00 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 192,122.98 | 154,164.56 | 37,958.42 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 2,512,390.53 | 2,664,062.38 | -151,671.85 |

Las Notas 1 a 22, forman parte integral de los Estados Financieros de Servieduca S.A.

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

SERVIEDUCA S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

al 31 de Diciembre del 2012

| | Notas | 2012 | 2011 | Variación |
|---|-----------|---------------------|---------------------|--------------------|
| PASIVOS | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| <u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u> | | | | |
| | 13 | | | |
| Proveedores Locales | | 563,588.05 | 447,563.12 | 116,024.93 |
| <u>PROVISIONES</u> | | | | |
| | 14 | | | |
| Locales | | 1,560.18 | 49,676.72 | -48,116.54 |
| <u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u> | | | | |
| | 15 | | | |
| Con la administración tributaria | | 14,271.31 | | 14,271.31 |
| Con el Iess | | 50,317.69 | | 50,317.69 |
| Por beneficios de ley empleados | | 68,488.14 | | 68,488.14 |
| Participación de trabajadores por pagar del ejercicio | | 19,775.59 | 7,737.72 | 12,037.87 |
| <u>ANTICIPO A CLIENTES</u> | | | | |
| | 16 | | | |
| Anticipos a clientes | | 80,970.59 | 137,018.01 | -56,047.42 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 798,971.55 | 641,995.57 | 156,975.98 |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | | | |
| | 17 | | | |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | | | |
| Locales | | 1,419,910.33 | 1,814,845.63 | -394,935.30 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 1,419,910.33 | 1,814,845.63 | -394,935.30 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 2,218,881.88 | 2,456,841.20 | -237,959.32 |
| PATRIMONIO | | | | |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| <u>CAPITAL SOCIAL</u> | | | | |
| | 18 | | | |
| Capital Suscrito | | 1,200.00 | 1,200.00 | 0.00 |
| Aporte de Socios o Accionistas para futura Capitalización | | 136,413.17 | 136,413.17 | |
| <u>RESERVAS</u> | | | | |
| | 19 | | | |
| Reserva Legal | | 2,012.38 | 2,012.38 | 0.00 |
| Reserva Facultativa | | 2,291.46 | 2,291.46 | 0.00 |
| <u>RESULTADO ACUMULADO</u> | | | | |
| | 20 | | | |
| Ganancias Acumuladas | | 65,304.17 | 44,553.67 | 20,750.50 |
| <u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u> | | | | |
| | | | | |
| Ganancia (pérdida) neta del ejercicio | | 86,287.47 | 20,750.50 | 65,536.97 |

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

| | | | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| TOTAL DE PATRIMONIO NETO | 293,508.65 | 207,221.18 | 86,287.47 |
| TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO | 2,512,390.53 | 2,664,062.38 | -151,671.85 |

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

SERVIEDUCA S.A

Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales

al 31 de Diciembre del 2012

| INGRESOS | Notas | |
|---|----------|--------------------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | |
| <u>VENTA DE BIENES</u> | 3 | 4,446,244.77 |
| Prestacion de Servicios Educativo | | 4,800,437.94 |
| Intereses | | 9,267.30 |
| (-) Descuento en Ventas | | -363,460.47 |
| COSTO DE VENTAS | | 0.00 |
| Inventario Inicial | | 0.00 |
| GANANCIA BRUTA EN VENTAS | | 4,446,244.77 |
| GASTOS | | |
| | 4 | 4,314,407.53 |
| GASTOS DE VENTAS | | 0.00 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 3,619,929.44 |
| GASTOS FINANCIEROS | | 162,162.83 |
| OTROS GASTOS | | 532,315.26 |
| UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES | 5 | 131,837.24 |
| 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES | | 19,775.59 |
| UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA | | 112,061.65 |
| IMPUESTO A LA RENTA 23% | | 25,774.18 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | <u><u>86,287.47</u></u> |

Las Notas 1 a 22, forman parte integral de los Estados Financieros de SERVIEDUCA S.A.

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

al 31 de Diciembre del 2012

| | CAPITAL | RESERVAS | | APORTACIÓN DE SOCIOS O ACCIONISTAS | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADOS DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|-----------------------------|----------|---------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| | | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | | GANANCIAS ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL PERIODO | |
| SALDO AL 01-ENE-2012 | 1,200.00 | 2,012.38 | 2,291.46 | 136,413.17 | 44,553.67 | 20,750.50 | 207,221.18 |
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS | | | | | | | |
| TRANSFERENCIA DE RESULTADOS | | | | | | | |
| OTROS CAMBIOS | | | | | 20,750.50 | 65,536.97 | 86,287.47 |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | | | | | | | |
| SALDO AL 31-DIC-2012 | 1,200.00 | 2,012.38 | 2,291.46 | 136,413.17 | 65,304.17 | 86,287.47 | 293,508.65 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

al 31 de Diciembre del 2012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|---|---------------|
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 4,370,651.55 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 25.53 |
| Otros cobros por actividades de operación | 313,130.30 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -3,953,299.44 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | -7,728.09 |
| Otros pagos por actividades de operación | -52,395.91 |
| Intereses pagados | -146,569.34 |
| Impuesto a las ganancias pagadas | -35,292.26 |
| Otras entradas (Salidas) de efectivo | -15,593.49 |

FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

472,928.85

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | |
|--|------------|
| Adquisición de propiedades planta y equipo | -61,192.71 |
| Compras de otros activos a largo plazo | -31,074.24 |

FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-92,266.95

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

| <u>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u> | |
|--|---------------------------|
| Pago de préstamos | -394,935.30 |
| Otras entradas(salidas) de efectivo | 2,823.27 |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u> | <u>-392,112.03</u> |
| <hr/> | |
| <u>INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u> | <u>-11,450.13</u> |
| <hr/> | |
| <u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</u> | 110,337.97 |
| <u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</u> | <u>98,887.84</u> |
| <hr/> | |

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

SERVIEDUCA S.A. es una sociedad anónima que tiene como principal actividad Prestar Servicios de Educación; inicial, primaria y secundaria.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de SERVIEDUCA S.A. al 31 de Diciembre del 2012, constituyen los primeros Estados Financieros anuales de la sociedad preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desde el 1 de Enero de 2012, para lo cual pasó por un período de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los Estados Financieros.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2012, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 23 del mes de Enero del 2013.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIF o interpretaciones CINIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los Estados Financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.

- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a las prestaciones de los servicios en existencia.
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF.

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de la compañía SERVICIO EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A. se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición – Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable – Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

Las NIIF establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía SERVIEDUCA S.A. Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros del primer año de aplicación de las NIIF es decir, año 2012.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por la prestación de servicios Educativos realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

2.3. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

| | |
|------------------------------|----------------|
| <i>Edificios</i> | <i>20 años</i> |
| <i>Maquinarias y Equipos</i> | <i>10 años</i> |
| <i>Muebles y Enseres</i> | <i>10 años</i> |
| <i>Herramientas</i> | <i>10 años</i> |
| <i>Vehículos</i> | <i>5 años</i> |
| <i>Equipo de Computación</i> | <i>3 años</i> |

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.4. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.5. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.6. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.7. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cuales el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.8. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

2.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los Servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

a) Prestación de Servicios

La entidad presta Servicios de Educación inicial, primaria y secundaria. Las ventas de estos servicios normalmente son pagados en efectivo, cheque, tarjeta de créditos.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------------|---------------------|
| Ventas Locales de Servicios | 4.800.437,94 | 4.050.047,26 |
| Otros Ingresos | | 4.105.03 |
| (-) Descuentos en Ventas | -363.460,47 | 0,00 |
| Total de Ingresos de Actividades Ordinarias | 4.436.977.47 | 4.054.152,29 |

4. Costos y Gastos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Gastos administrativos y | | |
| Gastos Docentes | 4.155.148.02 | 3.812.636.23 |
| (+) Otros Costos Indirectos | 149.992,21 | 189.931,29 |
| Total de Costo de Ventas | 4.305.140,23 | 4.002.567,52 |

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2012 y 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|
| Utilidad Contable - Base de cálculo | 131.837.24 | 51.584,77 |
| 15% Participación Utilidades | 19.775,59 | 7.737,72 |

6. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 23% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 13% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|------------------|
| Utilidad Contable | 131.837.24 | 51.584,77 |
| (-) Participación Trabajadores 15% | 19.775,59 | 7.737,72 |
| (+) Gasto no Deducible | 0,00 | 0,00 |
| (-) Amortización Pérdidas Años Anteriores | 0,00 | 0,00 |
| Base Impuesto a la Renta (2012-23% / 2011 - 24%) | 112.061,65 | 43.847,05 |
| Impuesto a la Renta CAUSADO (2012-23% / 2011 - 24%) | 25.774,18 | 23.096,55 |

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|---|------------------|-------------------|
| Caja - Bancos | 98.887,84 | 110.337,97 |
| Inversiones | | |
| Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 98.887,84 | 110.337,97 |

8. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
| Otros activos con cambio a resultados | 0.00 | 2,823.27 |
| Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados | 498,348.19 | 411,762.45 |
| Cuentas por Cobrar Clientes Relacionado | 1,694,411.85 | 1,596,140.11 |
| Otras cuentas por cobrar | 0.00 | 363,835.07 |
| Provisión de cuentas Incobrables | -7,298.31 | -3,343.59 |
| Total de activos Financieros | 2,185,461.73 | 2,371,217.31 |

9. Gastos pagados por anticipados

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre 2011 y 31 diciembre 2012 corresponden a gastos pagados por anticipados.

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Servicios y otros pagos Anticipados | 2,198.14 | 3.940.78 |
| | 2,198.14 | 3.940.78 |

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

10. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA) | 15,056.38 | 24,401.76 |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR) | 18,663.46 | 0.00 |
| Total de Activos por Impuestos Corrientes | 33,719.84 | 24,401.76 |

11. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

| Propiedad, planta y Equipos | <u>Saldos al</u> <u>31/12/12</u> | <u>Adiciones</u> <u>y/o</u> <u>deducciones</u> | <u>Saldos al</u> <u>31/12/11</u> |
|---|---|---|---|
| Muebles y Enceres | 184,694.05 | 3,363.75 | 181,030.30 |
| maquinarias y Equipos | 388,984.95 | 24,650.70 | 364,334.25 |
| Equipos de Computación | 369,658.82 | 32,379.26 | 337,279.56 |
| Vehículos | 10,600.00 | 0.00 | 10,600.00 |
| Total de activos fijos | 953,937.82 | 60,393.71 | 893,244.11 |
| | | | |
| (-) Depreciaciones Acumuladas | -789,714.64 | -50,635.09 | -739,079.55 |
| Total Propiedades, Plantas y Equipos | 164,223.18 | 9,758.62 | 154,164.56 |

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

12. Otros Activos no corrientes

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Cobrar de Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------|------------------|-------------|
| Otras Inversiones | 31,074.24 | 0 |
| (-) Amortizaciones | -3,174.44 | 0 |
| | 27,899.80 | 0.00 |

13. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Proveedores Locales | 563.588,05 | 447.563,12 |
| Proveedores del Exterior | 0,00 | 0,00 |
| Total de Cuentas y Documentos por Pagar | 563.588,05 | 447.563,12 |

14. Provisiones

Un detalle de las Provisiones, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|---------|-------------|-------------|
| Locales | 1.560,18 | 49.676,72 |

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

| | | |
|-----------------------------|-----------------|------------------|
| Total de Provisiones | 1.560,18 | 49.676,72 |
|-----------------------------|-----------------|------------------|

15. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|-----------------|
| Con la Administración Trib. | 14.271,31 | 0,00 |
| Por Beneficios Sociales x Pagar | 68.488,14 | 0,00 |
| Participación a los Trabajadores | 19.775,59 | 7.737,72 |
| Con el IEES | 50.317,69 | 0,00 |
| Total de Cuentas y Documentos por Pagar | 152.852,73 | 7.737,72 |

16. Anticipos de Clientes

Este rubro corresponde a valores entregados por los padres de familia como reservaciones de cupos para matriculas, así como también pagos anticipados de pensiones mensuales, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Locales | 80.970,59 | 137.018,01 |
| Total de Anticipos de Clientes | 80.970,59 | 137.018,01 |

17. Obligaciones con instituciones Financieras a Largo Plazo

La composición de las obligaciones con instituciones financieras a Largos Plazo al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Locales Produbanco S.A. | 1.419.910,33 | 1.814.845,63 |
| Total Prestamos Bancos LP | <u>1.419.910,33</u> | <u>1.814.845,63</u> |

Con fecha 14 de Diciembre del 2010, se realizo un préstamo a PRODUBANCO, por el monto de \$2.000.000,00, con una tasa de interés efectiva del 9.33% y con fecha de vencimiento 18 de Noviembre de 2015.

17. Capital Social

El capital social Accionarios de la compañía se compone de Treinta Mil (30.000,00) Acciones ordinarias, nominativas de un valor de Cuatro centavo de dólar (\$0,04) cada una y un capital de US 1.200,00 de los Estados Unidos de Norteamérica.

17. Aporte para Futura Capitalización.

La composición del aporte para futuras capitalizaciones es la siguiente:

| | Dic-12 | Dic-11 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Aporte para futura capitalización | <u>136.413,17</u> | <u>136.413,17</u> |
| Aporte para futura capitalización | 136.413,17 | 136.413,17 |

18. Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que superó el 50% del Capital Social.

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

| | | |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| Reservas | 4.303,84 | 4.303,84 |
| Reservas Legal | 2.012,38 | 2.012,38 |
| Reserva facultativa | 2.291,46 | 2.291,46 |

19. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

| | Dic-12 | Dic-11 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Resultados acumulados | 65.304,17 | 44.553,67 |
| Ganancia acumulada | 65.304,17 | 44.553,67 |

20. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y el 15 de Abril del 2013, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten la interpretación de los mismos.



FLORA HOLGUÍN MORALES
Contadora General
RUC.0915715189001