

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 2013 y 31 de Diciembre del 2012

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujo 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	13
2.8. Capital Social	14
2.9. Reconocimiento de Ingresos	14
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	14
4. Costos y Gastos de Ventas	15
5. Participación Trabajadores	15
6. Gasto Impuesto a la Renta	15
7. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	16
8. Activos Financieros	16
9. Servicios y Otros Pagos por anticipados	16
10. Activos por Impuestos Corrientes	17
11. Propiedades, Planta y Equipos	17
12. Documentos y Cuentas por cobrar largo plazo	17
13. Otros activos no corriente	17
14. Cuentas y documentos por Pagar	18
15. Obligaciones con las instituciones financieras	18
16. Provisiones	18
17. Otras Obligaciones Corrientes	18
18. Cuentas por pagar diversas relacionadas	19
19. Anticipos de Clientes	19
20. Otros Pasivos Corrientes	19
21. Obligaciones con instituciones Financiera a Largo Plazo	20
22. Capital Social	20
22.1. A portes para futuras capitalización.	20
23. Reserva Legal	21
24. Resultados acumulados	21
25. Hechos Posteriores	21

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SERVIEDUCA S.A				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
al 31 de Diciembre del 2013				
	Notas	2012	2013	Variación
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
<u>EFFECTIVO EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</u>	7	98,887.84	80,437.95	18,449.89
Efectivo y Equivalente al efectivo		98,887.84	80,437.95	18,449.89
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>	8	2,185,461.73	623,899.90	1,561,561.83
Inversiones Temporales		0	0.00	0.00
Cuentas por cobrar comerciales		498,348.19	538,529.27	-40,181.08
Cuentas por cobrar Otras Relacionadas		1,694,411.85	32,061.49	1,662,350.36
Otras Cuentas Por Cobrar		0	58,347.84	-58,347.84
Provisión cuentas incobrables		-7,298.31	-5,038.70	-2,259.61
<u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u>	9	2,198.14	30,310.05	-28,111.91
Anticipo a Proveedores		2,198.14	30,310.05	-28,111.91
<u>ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>	10	33,719.84	30,516.54	3,203.30
Anticipo de Impuesto a la renta		18,663.46	22,135.56	-3,472.10
Crédito Tributario Retenciones		15,056.38	8,380.98	6,675.40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,320,267.55	765,164.44	1,555,103.11
ACTIVO NO CORRIENTE				
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>	11			
Muebles y enseres		184,694.05	191,408.99	-6,714.94
Otras Propiedades, planta y equipo		388,984.95	481,028.66	-92,043.71
Equipos de Computación		369,658.82	424,953.97	-55,295.15
Vehículos		10,600.00	10,600.00	0.00
(-) Dep. Acum. Propiedad planta y equipo		-789,714.64	-846,732.37	57,017.73
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		164,223.18	261,259.25	-97,036.07
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	12			0
Documentos y Cuentas por Cobrar		0.00	1,546,792.21	-1,546,792.21
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	13			0
Otras inversiones		31,074.24	0	31,074.24
(-) Amortizaciones		-3,174.44	0	-3,174.44
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		192,122.98	1,808,051.46	-1,615,928.48
TOTAL DE ACTIVOS		2,512,390.53	2,573,215.90	-60,825.37

Las Notas 1 a 24, 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 SITUACION FINANCIERA

SERVIEDUCA S.A ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de Diciembre del 2013				
	Notas	2012	2013	Variación
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u>	14	563,588.05	138,605.91	424,982.14
Proveedores Locales		563,588.05	138,605.91	424,982.14
<u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>	15	0.00	36,364.80	-36,364.80
Locales		0.00	36,364.80	-36,364.80
<u>PROVISIONES</u>	16	1,560.18	1,194.65	365.53
Locales		1,560.18	1,194.65	365.53
<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	17	152,852.73	170,640.45	-17,787.72
Con la administración tributaria		14,271.31	22,605.99	-8,334.68
Con el Iess		50,317.69	50,926.94	-609.25
Por beneficios de ley empleados		68,488.14	71,289.93	-2,801.79
Participación de trabajadores por pagar del ejercicio		19,775.59	25,817.59	-6,042.00
<u>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</u>	18	0.00	25,762.45	-25,762.45
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas		0.00	25,762.45	-25,762.45
<u>ANTICIPO A CLIENTES</u>	19	80,970.59	193,177.79	112,207.20
Anticipos a clientes		80,970.59	193,177.79	112,207.20
<u>OTROS PASIVOS CORRIENTES</u>	20	0.00	11,731.86	-11,731.86
Otros Pasivos Corrientes		0.00	11,731.86	-11,731.86
TOTAL PASIVO CORRIENTE		798,971.55	577,477.91	221,493.64
PASIVO NO CORRIENTE				
<u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>	21			
Locales		1,419,910.33	1,588,115.03	168,204.70
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,419,910.33	1,588,115.03	168,204.70
TOTAL DE PASIVOS		2,218,881.88	2,165,592.94	53,288.94
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	22	137,613.17	137,613.17	0.00
Capital Suscrito		1,200.00	1,200.00	0.00
Aporte de Socios o Accionistas para futura Capitalización		136,413.17	136,413.17	0.00
<u>RESERVAS</u>	23	4,303.84	4,303.84	0.00
Reserva Legal		2,012.38	2,012.38	0.00
Reserva Facultativa		2,291.46	2,291.46	0.00
<u>RESULTADO ACUMULADO</u>	24	65,304.17	151,592.18	-86,288.01
Ganancias Acumuladas		65,304.17	151,592.18	-86,288.01
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		86,287.47	114,113.77	-27,826.30
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio		86,287.47	114,113.77	-27,826.30
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		293,508.65	407,622.96	114,114.31
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2,512,390.53	2,573,215.90	-60,825.37

Las Notas 1 a 24, 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 RESULTADO INTEGRAL

SERVIEDUCA S.A		
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales		
al 31 de Diciembre del 2013		
INGRESOS	Notas	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
<u>Prestación de Servicios</u>	3	4,502,107.35
Prestación de Servicios Educativo	4,807,701.38	
(-) Descuento y becas	-305,594.03	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS		4,502,107.35
 <u>OTROS INGRESOS</u>		193.04
Rendimientos Financieros	193.04	
 GANANCIA BRUTA EN VENTAS		4,502,300.39
 GASTOS	4	4,330,183.10
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DOCENTE	4,175,610.16	
GASTOS FINANCIEROS	154,572.94	
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	5	172,117.29
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	25,817.59	
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		146,299.70
IMPUESTO A LA RENTA 22%	32,185.93	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		114,113.77

Las Notas 1 a 25, 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**

SERVIEDUCA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
al 31 de Diciembre del 2013

	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-2013	1,200.00	2,012.38	2,291.46	136,413.17	151,591.64	0.00	293,508.65
UTILIDADES DISTRIBUIDAS							
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS							
OTROS CAMBIOS							
GANANCIA NETA DEL PERIODO						114,113.77	114,113.77
SALDO AL 31-DIC-2013	1,200.00	2,012.38	2,291.46	136,413.17	151,592.18	114,113.77	407,622.96

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

➤ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO	
al 31 de Diciembre del 2013	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,004,836.62
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	1,662,519.61
Otros cobros por actividades de operación	11,298.98
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-4,553,426.61
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-20,194.18
Pagos a y por cuenta de los empleados	-19,775.59
Intereses pagados	-134,378.76
Intereses recibidos	193.04
Impuesto a las ganancias pagadas	-20,038.68
Otras entradas (Salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-68,965.57
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de propiedades planta y equipo	-154,053.80
Compras de otros activos a largo plazo	
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-154,053.80
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Financiamiento por emisión de título de valores	0
Financiación por préstamos a largo plazo	600,000.00
Pago de préstamos	-431,795.30
Otras entradas(salidas) de efectivo	36,364.78
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	204,569.48
-	
INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-18,449.89
-	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	98,887.84
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	80,437.95

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

*Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001*

EXP.66903

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

SERVIEDUCA S.A. es una sociedad anónima que tiene como principal actividad:

- Actividades de enseñanza Primaria
- Actividades de enseñanza Preescolar
- Actividades de enseñanza Secundaria

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros de SERVIEDUCA S.A. al 31 de Diciembre del 2013, preparados 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 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 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 2013, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 13 del mes de Febrero del 2014.

1.1.1. Cambios en políticas contables

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 NIIF, 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

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

*Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001*

EXP.66903

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.

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 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 período 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

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

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 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 Párrafo 2.3.) 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 preparados bajo norma NIIF.

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.

2.3. Propiedad, Planta y Equipo

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

*Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001*

EXP.66903

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.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si los impuestos pagados en forma anticipada exceden del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

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, o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente. La compañía aplica lo que determina el código de trabajo vigente y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

(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

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.8. Capital social

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

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 educativo prestados, netos de descuentos, devoluciones y becas.

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 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Prestación de Servicios	4.800.437,94	4,807,701.38
Otros Ingresos		
(-) Descuentos y Becas.	-363.460,47	-305,594.03
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	4.436.977.47	4,502,107.35

4. Costos y Gastos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Gastos administrativos y		
Gastos Docentes	4.155.148.02	4,175,610.16

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

EXP.66903

(+) Otros Costos Indirectos	149.992,21	154,572.94
-----------------------------	------------	------------

Total de Costo de Ventas	4.305.140,23	4,330,183.10
---------------------------------	---------------------	---------------------

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores 15% de Participación.

El detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2013 y 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Utilidad Contable – Base de cálculo	131.837.24	172,117.29
15% Participación Utilidades	19.775,59	25,817.59

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 22% 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2012	2013
Utilidad Contable	131.837.24	172,117.29
(-) Participación Trabajadores 15%	19.775,59	25,817.59
(+) Gasto no Deducible	0,00	0,00
(-) Amortización Pérdidas Años Anteriores	0,00	0,00
Base Impuesto a la Renta (2013-22% / 2012 - 23%)	112.061,65	146,299.70
Impuesto a la Renta CAUSADO (2013-22% / 2012 - 23%)	25.774,18	32,185.93

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 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Caja – Bancos	98.887,84	80,437.95
Inversiones		
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	98.887,84	80,437.95

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 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Otros activos con cambio a resultados	0.00	0.00
Cuentas de Clientes No Relacionados	498,348.19	538,529.27
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionado	1,694,411.85	32,061.49
Otras cuentas por cobrar	0.00	58,347.84
Provisión de cuentas Incobrables	-7,298.31	-5,038.70
Total de activos Financieros	2,185,461.73	623,899.90

9. Servicios y otros pagos por anticipados

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre 2013 y 31 diciembre 2012 corresponden a gastos pagados por anticipados.

	2012	2013
Anticipos a Proveedores	2,198.14	30,310.05
	2,198.14	30,310.05

10. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa

RUC 0991217673001

	2012	2013
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	00,0	0.00
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	33,719.84	30,516.54
Total de Activos por Impuestos Corrientes	33,719.84	30,516.54

EXP.66903

11. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

Propiedad, planta y Equipos	2012	2013
Muebles y Enceres	184,694.05	191,408.99
maquinarias y Equipos	388,984.95	481,028.66
Equipos de Computación	369,658.82	424,953.97
Vehículos	10,600.00	10,600.00
Total de activos fijos	953,937.82	1,107,991.62
(-) Depreciaciones Acumuladas	-789,714.64	-846,732.37
Total Propiedades, Plantas y Equipos	164,223.18	261,259.25

12. Documentos y cuentas por cobrar L/plazo

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Cobrar de Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Locales	0.00	1,546.792.21
Total cuentas por cobrar L/plazo	0.00	1,546.792.05

13. Otros Activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Otras inversiones	31,074.24	0.00
Amortizaciones	-3,174.44	0,00
Total de Otras inversiones	27.899,80	0.00

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

14. 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 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Proveedores Locales	563.588,05	138,605.91
Proveedores del Exterior	0,00	0,00
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	563.588,05	138,605.91

15. Obligaciones con Instituciones Financieras-Tarjeta de Crédito

Las obligaciones financieras representan el valor de las obligaciones adquiridas por el ente económico con establecimientos de créditos o instituciones financieras. Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
local	0.00	36,364.80
Exterior	0,00	0,00
Total de obligaciones con las instituciones financieras	0,00	36,364.80

16. Provisiones

Un detalle de las Provisiones, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Locales	1.560,18	1,194.65
Total de Provisiones	1.560,18	1,194.65

17. 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

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

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 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Con la Administración Trib.	14.271,31	22,605.99
Por Beneficios Sociales x Pagar	68.488,14	71,289.93
Participación a los Trabajadores	19.775,59	25,817.59
Con el IESS	50.317,69	50,926.94
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	152.852,73	170,640.45

18. Cuentas por cobrar diversas relacionadas

Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas agrupa las subcuentas que representan derechos de cobro a entidades relacionadas. Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Locales	0.00	25,762.45
Total de Ctas por cobrar Diversas Relacionadas	0.00	25,762.45

19. 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 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Anticipos a Clientes	80.970,59	193,177.79
Total de Anticipos de Clientes	80.970,59	193,177.79

20. Otros Pasivos corrientes

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

*Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001*

EXP.66903

Un detalle de Otros pasivos Corrientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Otros Pasivos Corrientes	0.00	11,731.86
Total Otros Pasivos Ctes	0.00	11,731.86

21. Obligaciones con instituciones Financieras a Largo Plazo

La composición de las obligaciones con instituciones financieras a Largos Plazo al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2012	2013
Locales Produbanco S.A.	1.419.910,33	988,115.03
Locales Produbanco S.A.	0,00	600,00.00
Total Prestamos Bancos LP	1.419.910,33	1,588,115.03

Con fecha 14 de Diciembre del 2010, se realizó 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.

Con fecha 26 de Diciembre del 2013, se realizó nuevo préstamo a PRODUBANCO, por el monto de \$600.000,00, con una tasa de interés efectiva del 9.33% y con fecha de vencimiento 19 de junio de 2015.

22. 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.

22.1. Aporte para Futura Capitalización.

La composición del aporte para futuras capitalizaciones es la siguiente:

	Dic-12	Dic-13
Aporte para futura capitalización	136.413,17	136.413,17
Aporte para futura capitalización	136.413,17	136.413,17

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

23. 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.

	Dic-12	Dic-13
Reservas	4.303,84	4.303,84
Reservas Legal	2.012,38	2.012,38
Reserva facultativa	2.291,46	2.291,46

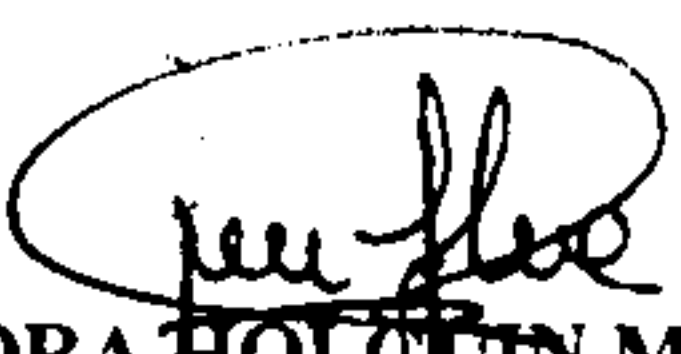
24. Resultados Acumulados

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-13
Resultados acumulados	65,304.17	151,592.18
Ganancia acumulada	65,304,17	151,592.18

24. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2013 y el 13 de Febrero del 2014, 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 HOLGUIN MORALES
Contadora General
RUC.0915715189001