

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

expediente 20179

LA MODERNA COMPAÑÍA LIMITADA

Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2000
Junto con el Informe de Auditoria Externa

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros

Balance General	Activos
Balance General	Pasivos y Patrimonio
Estado de Perdidas y Ganancias	
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	
Notas a los Estados Financieros	

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

LA MODERNA COMPAÑÍA LIMITADA
DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NUMERO DEL REGISTRO UNICO DEL CONTRIBUYENTE 0990026467001

DOMICILIO TRIBUTARIO KM. 2.5 VIA A SAMBORONDON

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA
DEL REPRESENTANTE LEGAL MARIA DEL ROSARIO DE ANDRADE
09093771190

NOMBRE Y No. DE CEDULA DEL
CONTADOR DE LA EMPRESA ING. PETITA DE GUAYLUPO
0903977049

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

OPINION DE AUDITORIA

A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

LIMITADA LA MODERNA CIA. LTDA.

Hemos auditado el Balance General de la Compañía LA MODERNA COMPAÑIA LIMITADA (una compañía Ecuatoriana), al 31 de Diciembre del año 2000 respectivamente, y los correspondientes estados de perdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los socios por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Empresa, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de Auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con la circunstancias.

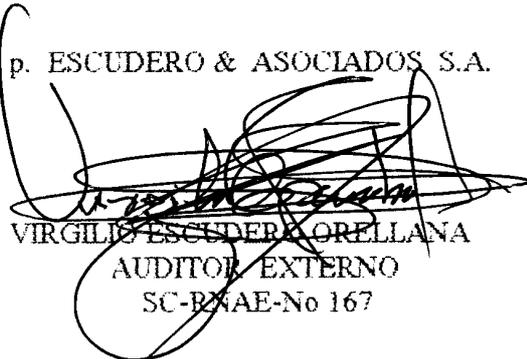
Con respecto del cumplimiento por parte de la compañía, como agente de retención y percepción del Impuesto a la Renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la Compañía LA MODERNA CIA. LTDA. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta en el periodo analizado.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Durante el ejercicio económico del año 2000, el entorno económico ecuatoriano fue afectado por el deterioro de la capacidad productiva en el País, causado por diferentes factores, la inestabilidad en los mercados financieros internacionales, la devaluación del dólar causada por la falta de control de los organismos competentes, otro factor que afecto la crisis en el País fue la no-devolución de los dineros congelados en la banca, también el 13 de Marzo del año 2000, el Congreso Nacional aprobó la Ley de transformación económica en la cual estableció el canje de sucres por dólares de los Estados Unidos de América, este proceso quedo implementado al cierre del ejercicio económico y consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17).

En nuestra opinión, basados nuestros exámenes, los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía LA MODERNA COMPANIA LIMITADA al 31 de Diciembre de 2000 y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financieras por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las disposiciones del Servicio de Rentas Internas (S.R.I.)

p. ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.



VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE-No 167

Guayaquil, Febrero 25 del 2002

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

LA MODERNA COMPAÑÍA LIMITADA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000
(expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	6,518.59
Cuentas por Cobrar (Pensiones)	45,765.13
Cuentas por Cobrar a Empleados	1,120.13
Pagos anticipados	401.45

Total del Activo Corriente	53,805.30

PROPIEDADES:

Muebles y Equipos de Oficina	60,755.14
Muebles y Equipos Docentes	294,275.03
Otros Equipos	3,835.71

	358,865.88
(-) Depreciación Acumulada	112,034.88

Total Propiedades, neto	246,831.00
Otros Activos	14,924.99

TOTAL DE ACTIVOS	<u>315,561.29</u>

(ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

LA MODERNA COMPANIA LIMITADA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000
(expresado en dólares)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Documentos por Pagar	75,705.00
Cuentas por Pagar	7,880.34
Beneficios Sociales por pagar	22,336.63
Impuestos por Pagar	1,057.99
Intereses por Pagar	20,823.82

Total de Pasivos Corrientes	127,803.78

PASIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por Pagar Accionista	31,606.11
------------------------------	-----------

PATRIMONIO DE SOCIOS

Capital Social	80.00
Reserva Legal	580.65
Reserva Facultativa	506.86
Reserva de Capital	190,483.98
Utilidad de Ejer. Anteriores	26,294.93
Perdida del Ejercicio	76,795.02 (-)

Total del Patrimonio	141,151.40

OTROS PASIVOS

Pasivo Diferido	15,000.00

Total Pasivo y Patrimonio de Socios	<u>315,561.29</u>
-------------------------------------	-------------------

(Ver notas a los estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

LA MODERNA COMPAÑIA LIMITADA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000
(expresado en dólares)

INGRESOS POR:

Matriculas	58,000.00	
Pensiones	271,424.71	
Resultado Por Exp. A Inflación	9,388.60	
Otros ingresos	13,999.48	

Total de Ingresos		352,812.79

EGRESOS

Gastos de personal	114,398.38	
Gastos de Administración	277,376.26	
Gastos Financieros	33,955.22	
Impuesto I.C.C.	3,877.95	

Total de Egresos		429,607.81

Perdida del Ejercicio		76,795.02

(Ver notas a Estados Financieros)

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

LA MODERNA COMPAÑIA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañia LA MODERNA COMPAÑIA LIMITADA, esta constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, el 29 de Diciembre de 1971 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 18 de Enero de 1972 con la finalidad de dedicarse a la administración y regentamineto de establecimientos educacionales de enseñanza bilingüe y de todas las demás actividades afines y conexas con su objeto principal, podrá realizar todos los actos y contratos del orden civil y autorizados por las Leyes Ecuatorianas, podrá adquirir derechos y contraer obligaciones, podrá promover y fundar sociedades civiles que se dediquen al mismo objeto, así como adquirir acciones y asociarse a otras compañías, y en general toda clase de contrato civiles, como mercantiles, permitidos por las leyes y relacionados con su objeto.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MAS SIGNIFICADOS. -

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañias, el mismo que se aplico el sistema de Corrección Monetaria Integral de conformidad con lo que se estableció hasta el año de 1999 en las disposiciones legales, utilizando para este fin el indice de precio al consumidor a nivel nacional, para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias, mas aun para el ejercicio económico del año 2000, la Superintendencia de Bancos, la Superintendencia de Compañias y el Servicio de Rentas Internas, emitieron la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC # 17) que trata sobre la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de polarización en los antes mencionados estados financieros. A los activos no monetarios según el balance cerrado el 31 de Diciembre de 1999, se aplico el indice de ajuste del

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

32.81% a cada uno de ellos incluyendo la depreciación con crédito a la cuenta Resultado por exposición a la inflación, luego a estos activos ya incrementados según la fecha de adquisición se incrementa al activo, a la depreciación acumulada de los activos no monetarios con crédito a la cuenta Capital Adicional o Reserva por Revalorización del Patrimonio; a estos saldos se aplica el factor negativo del 3.59654% a los activos no monetarios mas la depreciación con débito a la cuenta Reserva por Exposición por Inflación, la misma que su resultado ya sea positivo a negativo forma parte del estado de resultados como ingresos o gastos.

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

CORRECCION MONETARIA

La compañía siguiendo disposiciones legales vigente de la ley de Régimen Tributarios Internos su reglamento procedió aplicar la corrección monetaria de sus estados financieros al 31 de Diciembre de 1999, utilizando el índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (I.N.E.C.) y publicados por el Ministerio de Finanzas y Créditos Públicos que a dicha fecha fue del 53 %, estos estados financieros fueron tomados como base para aplicar la conversión y el esquema de polarización según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC # 17)

El objetivo de esta norma es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres como procedimiento previo para la conversión a dólares de los Estados Unidos de América y luego definir el criterio a utilizar para convertir los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de América. También se ajustara los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición por la brecha entre las tasas de inflación y la devaluación acumulada a partir de Diciembre de 1991, hasta la fecha de transición que es Marzo 30 del año 2000.

PROPIEDADES

Las propiedades están registradas el precio de costo por la adquisición, mas las respectivas revalorizaciones hasta el 31 de Diciembre de 1990, y la corrección monetaria efectuada hasta el 31 de Diciembre de 1999, así como también la correspondiente reexpresión monetaria integral aplicable a los activos no monetarios según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC # 17) mas la correspondiente depreciación, el ajuste fue efectuado en función al índice de inflación acumulado que surge del índice

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

nacional general de precios al consumidor urbano elaborado por el Instituto de Estadística y Censos (INEC) y el índice de devaluación acumulado que surge de las cotizaciones del dólar de los Estados Unidos de América en el mercado Nacional o libre, publicado por el Banco Central del Ecuador, con los que se determinara el índice especial de brecha que refleja la variación existente entre la devaluación y la inflación acumulada del periodo comprendido entre el 31 de Diciembre de 1999 y la fecha de transición; La Corrección Neta del año fue acreditada en una cuenta denominada Resultados por Exposición de Inflación, de acuerdo a expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañía y del Servicio de Rentas Internas.

Para el año 2000, el ajuste del patrimonio se ha realizado en base al índice de ajuste de inflación, para tal efecto, el patrimonio se descompone en dos grupos de cuentas excluyendo la cuenta Reexpresión Monetaria, el resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral debe registrarse en los resultados del periodo en la cuenta Resultado por Exposición a la inflación la cual reflejara la ganancia o perdida la misma que forma parte del rubro de resultados financieros en el estado de resultados, también de acuerdo a expresa disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas.

La depreciación de los Activos fijos se ha registrado de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 a la fecha de transición y luego por los meses de abril a Diciembre, se la ha realizado con cargo a las operaciones del año, utilizando el método de línea recta, de acuerdo con las disposiciones legales en vigencia, los cargos por depreciación sobre la corrección monetaria que se contabilizan cada año, estos empiezan a llevarse a resultados en el siguiente ejercicio económico. En cumplimiento con las disposiciones legales en vigencia de la Superintendencia de Compañía, informamos que como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independiente revisaron la corrección monetaria integral, de las partidas no monetarias en sus efectos más importantes.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

El movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2000 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dólares)

	Saldos 2000-01-31	Adiciones-Ajustes y Reclasificaciones	Saldos 2000-12-31
PROPIEDADES			
Mueb. Y Equip. Oficina	7,715.56	53,039.58	60,755.14
Mueb. Y Equip. Docentes	25,338.90	268,936.23	294,275.13
Otros Activos	4,883.27	(1,047.56)	3,835.71
	-----	-----	-----
Suman	37,938.73	320,928.25	358,865.98
Menos: Depreciación Acumulada			112,034.88

Total Propiedades, Neto			<u>246,831.10</u>

CAJA Y BANCOS.-

Al cierre del ejercicio económico esto es Diciembre 31 del año 2000, esta cuenta esta formada por valores disponibles que la compañía mantiene y consiste en lo siguiente:

(expresado en dólares)

Banco del Pacifico	2,416.69
Banco Filanbanco	3,255.84
Filanbanco Cta. Ahorro	846.06

Suman	<u>6,518.59</u>

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio económico, esto es, Diciembre 31 del 2000, las cuentas por cobrar que figuran el estado financiero se descomponen de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Corresponde a pensiones mensuales de los Alumnos según cuadro	45,765.13

Suman	<u>45,765.13</u>

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al cierre del ejercicio económico el 31 de Diciembre del año 2000, esta cuenta se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Burbano Villacis Julio	23.32
Caballero Pérez Alicia	40.00
Calderón Roy Conrad	275.00
Luis Gaibor Gaibor	26.81
Petita Guaylupo Suarez	180.00
Maria A. Lange Arce	30.00
Deibi Merchan Miranda	40.00
Ramon Moreira Mendoza	25.00
Nanci Ortiz Onofre	60.00
Juan Parrales Toledo	240.00
Francisca Soledispa Contreras	4.00
José Solis Chiquito	136.00
Mario Vera Zambrano	40.00

Suman	<u>1,120.13</u>

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

PAGOS ANTICIPADOS.-

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 200, esta cuenta se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Retenciones en la Fuente	255.35
Otros anticipos	146.10

Suman	401.45
	=====

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del año 2000, esta cuenta se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Licencia Fascomp uso de programa	12,868.80
Programa Fascomp	725.76
Seguros Alianza	1,330.43

Suman	14,924.99
	=====

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

OBLIGACIONES POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico, a Diciembre 31 del año 2000, esta cuenta se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

BANCO DEL PROGRESO

Este saldo proviene de un préstamo efectuado al Banco del Progreso en Dic. 20/96 de reactivación Sectorial que al cierre del ejercicio económico, se reestructuro con la C.F.N. y se desglosa así:

Dividendo No. 4/5 Vce. Mayo 28/2001	25,605.-	
Dividendo No. 5/5 Vce. Nov. 24/2001	25,605.-	51,210.-

Préstamo Reactivación Sectorial No. 9670834

Dividendo No. 5/10 Vcio. Junio 8/99	2,845.-	
Dividendo No. 6/10 Vcio. Dic. 5/99	2,845.-	
Dividendo No. 7/10 Vcio. Jun. 2/00	2,845.-	
Dividendo No. 8/10 Vcio. Nov. 29/00	2,845.-	
Dividendo No. 9/10 Vcio. May. 28/00	2,845.-	
Dividendo No.10/10 Vcio. Nov. 24/01	2,845.-	17,070.-

Préstamo Fopinar No. 0020076946

Dividendo No. 4/6 Vcio. Jun. 3/01	2,025.-	
Dividendo No. 5/6 Vcio. Nov.30/01	2,025.-	
Dividendo No. 6/6 Vce. May.29/02	2,025.-	6,075.-

Préstamo Fopinar No. 9781131

Dividendo No. 5/10 Vcio. Nov. 1/99	225.-	
Dividendo No. 6/10 Vcio. May. 1/00	225.-	
Dividendo No. 7/10 Vcio. Nov. 1/00	225.-	
Dividendo No. 8/10 Vcio. May. 1/01	225.-	
Dividendo No. 9/10 Vcio. Nov. 1/01	225.-	
Dividendo No.10/10Vce. May. 1/02	225.-	1,350.-

Suman

75,705.00
=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

CUENTAS POR PAGAR.-

Esta cuenta al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del año 2000, esta formada de lo siguiente:

(expresado en dólares)

Fastcomp	2,144.80	
Emelgur	1,287.93	
Amagua	192.45	
Pacifitel	452.59	
Cyberweb	660.45	
SO.AD.BI. S.A.	1,307.58	
OCP Seguridad	549.45	
MS&S. Publicidad	333.-	
Virgilio Ordoñez	237.60	
Leonardo Toledo Vera	100.-	
Varios	674.49	

Suman	7,880.34	

INTERESES POR PAGAR

Esta cuenta esta formada por dividendos de intereses suscritos por los prestamos otorgados que fueron detallados anteriormente, y se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Préstamo Reactivación Sectorial No. 0020078487

Dividendo 4/5 Vcio. May. 28/01	1,843.56	
Dividendo 5/5 Vcio. Nov. 24/01	921.78	2,765.34

Préstamo Reactivación Sectorial No. 9670834

Dividendo 5/10 Vcio. Jun. 8/99	4,783.-	
Dividendo 6/10 Vcio. Dic. 5/99	3,986.-	
Dividendo 7/10 Vcio. Jun. 2/00	3,189.-	
Dividendo 8/10 Vcio. Nov. 29/00	2,392.-	
Dividendo 9/10 Vcio. May. 28/00	1,594.-	
Dividendo 10/10 Vcio. Nov. 24/01	797.-	16,741.-

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Préstamo Fopinar No. 0020076945

Dividendo 4/6 Vcio. Junio 3/01	239.96	
Dividendo 5/6 Vcio. Nov. 11/01	159.98	
Dividendo 6/6 Vcio. May. 29/02	79.99	479.83

Préstamo Fopinar No. 9781131

Dividendo 5/10 Vcio. Nov. 1/99	240.67	
Dividendo 6/10 Vcio. May. 1/00	198.38	
Dividendo 7/10 Vcio. Nov. 1/00	160.45	
Dividendo 8/10 Vcio. May. 1/01	118.37	
Dividendo 9/10 Vcio. Nov. 1/01	80.22	
Dividendo 10/10 Vce May. 1/02	39.46	837.55

Suman

20.823.82
=====

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la Renta han sido registrada con cargo a resultados del Ejercicio Corriente. En lo que se refiere al impuesto del 0.8% a la circulación de capitales, se ha mantenido vigente todo el año, gravando todos los depósitos, acreditaciones y transacciones bancarias, así como los giros, trasferencias y pagos al exterior.

Para el ejercicio fiscal del año 2000, se establece la tasa impositiva del 25% para sociedades luego de la distribución de utilidades a los trabajadores.

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor de 10% de utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la Compañía, dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o destinada a absorber perdida.

PARTIDAS NO MONETARIAS.-

Los saldos de la partidas no monetarias incluidos en el Balance General al 31 de Diciembre de 1999, fueron ajustado principalmente en función a la variación porcentual en el indice de precios al consumidor a nivel nacional considerando la fecha de tales adicionales.

Los rubros no monetarias incluyen los saldos de la cuenta terrenos, edificios e instalaciones mas su respectiva depreciación acumulada, y se registraron con crédito a la cuenta Reexpresion Monetaria. Dicha cuenta de acuerdo a lo establecido en el Artículo No. 15 de la Ley del impuesto a la circulación de capitales publicada en el Registro oficial No. 78 del 1º. De Diciembre de 1998 en el que se ordena que se traspase el saldo de la cuenta Reexpresion Monetaria a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.

EVENTO SUBSECUENTE.-

Al cierre del informe de auditoria, esto es Diciembre 31 del año 2000, en la Compañía no se han producido eventos que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración o que pueda afectar los estados financieros, pero por disposición del Servicio de Rentas Internas y de acuerdo con el Registro Oficial No. 294 de Marzo 28 del 2001, a la presentación de este informe de auditoria externa para realizar el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas, los saldos que se toman como iniciales es a Diciembre 31 del año 1999 para convertirlos a razón de U.S. 19,525.89 dólares de los Estados Unidos de América, por lo que al confrontar con el Balance al cierre del año 2000, se debe realizar el ajuste correspondiente.