

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

LA MODERNA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

AÑO

2006



ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

Expediente: 020179

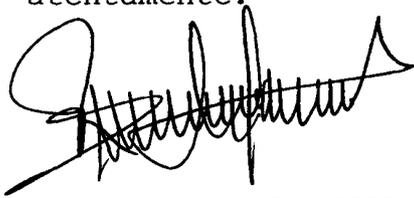
Guayaquil, 16 de Mayo de 2007

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente envío a ustedes el informe de auditoria externa de la Compañía La Moderna Cia. Ltda. por el ejercicio económico del año 2006, expediente No. 020179, sírvanse ustedes receptorlo.

Sin otro particular nos suscribimos de ustedes muy atentamente.





ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

LA MODERNA CIA. LTDA.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

AÑO 2006

NUMERO DEL REGISTRO UNICO DEL CONTRIBUYENTE: 0991259384001

DOMICILIO TRIBUTARIO: Urdesa Norte Avda. 1ra. N° 311 Intersección calle 5ta.

NOMBRE DEL REPRESENTANTE LEGAL: MARIA DEL ROSARIO ALMEIDA
DE ANDRADE

NUMERO DE CEDULA DEL REPRESENTANTE LEGAL: 0909377119

NOMBRES DEL CONTADOR: ING. COM. PETITA GUAYLUPO SUAREZ

NUMERO DE CEDULA DEL CONTADOR: 0903977049



ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

Expediente 020179

LA MODERNA CIA. LTDA.

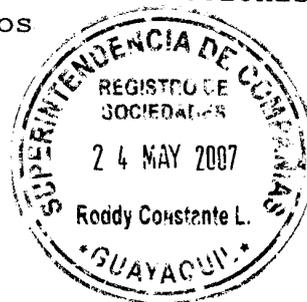
Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2006
Junto con el Informe de Auditoria Externa

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros

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



ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

OPINION DE AUDITORIA

A LOS ACCIONISTAS DE LA

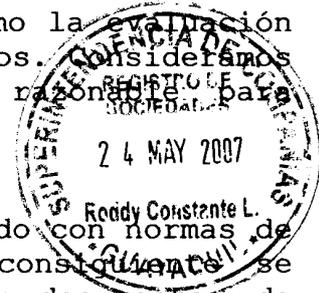
COMPAÑÍA LA MODERNA CIA. LTDA.

Hemos auditado el Balance General de la Compañía La Moderna Cia. Ltda. (una compañía Ecuatoriana), del 1°. De enero al 31 de Diciembre del año 2006, y los correspondientes estados de perdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable de dichos estados financieros

La verificación 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.

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y por consiguiente se incluye 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; así como del Impuesto al Valor Agregado IVA y Retenciones en la Fuente, las normas tributarias son también responsabilidad de la Gerencia de



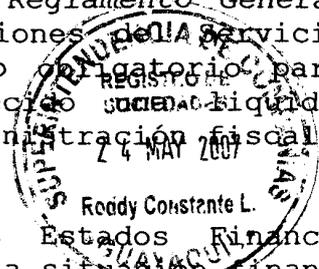
ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en nuestra 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, Impuesto al Valor Agregado IVA y Retenciones en la Fuente, en el periodo analizado.

En nuestra opinión, los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía La Moderna Cia. Ltda., al 31 de Diciembre del año 2006, por lo que analizamos los rubros tenemos que: 1.- Los Estados Financieros surgen de los Registros Contables de la Compañía; 2.- Los datos contables que se encuentran registrados en la declaración del Impuesto a la Renta, Declaración de Retenciones en la Fuente y Declaración de Impuesto al Valor Agregado IVA, así como, de Retenciones de IVA, han sido tomados de los registros contables; 3.- Se ha presentado y pagado de acuerdo a los resultado que arrojan las mismas, las declaraciones del Impuesto a la Renta y declaraciones del Impuesto al Valor Agregado IVA; 4.- Al existir Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta estas se han procedido a pagar en forma mensual y realizar el anexo de las mismas en un registro, para posteriormente ser entregado a la autoridad tributaria, las retenciones se realizaron sobre todos los gastos que alcanzan la base imponible de las mismas; así como, las declaraciones de Retenciones del Impuesto al valor agregado IVA, se efectuaron a las personas que no son Contribuyentes especiales. Todo esto de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos del Servicio de Rentas Internas, los saldos pendientes que corresponden al mes de diciembre se los cancelará a inicio del año 2007. En general las aplicaciones de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento General de Aplicación así como en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas son de cumplimiento obligatorio para la compañía la misma que ha establecido su propia liquidación razonable de los Impuestos de la administración fiscal.

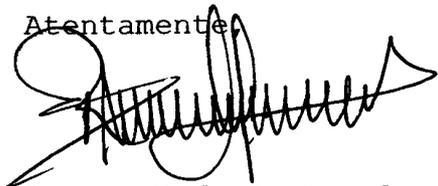
En nuestra opinión, los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de la compañía La Moderna Cia. Ltda. al 31 de Diciembre de



ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

2006, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios generalmente aceptados.

Atentamente,



Econ. Rafael Vareles Acosta
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE N° 542

Guayaquil, 16 de Mayo de 2007



ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR
FONO: 2238071 - 2276867
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

LA MODERNA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES		520.798,99
Caja y Bancos	130.693,92	
Cuentas Por Cobrar	362.788,30	
Otras Cuentas por Cobrar	20.837,00	
Crédito Tributario Renta	<u>6.479,77</u>	
ACTIVOS FIJOS		213.811,22
Instalaciones	12.837,50	
Muebles y Enseres	67.310,39	
Otros Activos Fijos Tangibles	19.150,85	
Maquinarias y Equipos	376.311,16	
Equipos de Computación	<u>111.878,70</u>	
Total Activos Fijos	587.488,60	
Depreciación	<u>373.677,38</u>	
ACTIVO DIFERIDO		6.891,09
Otros Activos Diferidos	<u>6.891,09</u>	
TOTAL DEL ACTIVO		<u>741.501,30</u>

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR
FONO: 2238071 - 2276867
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

LA MODERNA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE		180.648,58
Cuentas Por Pagar	47.016,61	
Obligaciones Por Pagar (IESS)	49.069,54	
Obligaciones Por Pagar (SRI)	6.632,58	
Cuentas Por Pagar Empleados Otros	<u>77.929,85</u>	

PASIVOS NO CORRIENTES		177.429,71
Prestamos a Largo Plazo	<u>177.429,71</u>	

TOTAL DEL PASIVO		358.078,29
------------------	--	------------

PATRIMONIO

CAPITAL		2.000,00
Capital Social	<u>2.000,00</u>	

RESERVAS		196.614,81
Reservas Legal	8.524,07	
Reservas Facultativa	1.304,86	
Resr. P Revalorización Patrimonio	<u>186.785,88</u>	
	196.614,81	

CUENTAS DE RESULTADOS		184.808,20
Ganancias Años Anteriores	130.734,23	
Resultado Presente Ejercicio	<u>54.073,97</u>	
	184.808,20	

TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>383.423,01</u>
----------------------	--	-------------------

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>741.501,30</u></u>
-------------------------------	--	--------------------------

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR
FONO: 2238071 - 2276867
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

LA MODERNA CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INGRESOS		2.397.858,99
Matriculas	197.097,50	
Pensiones	2.083.236,49	
Derechos	<u>117.525,00</u>	
TOTAL DE INGRESOS		2.397.858,99
EGRESOS		-2.371.020,17
Costos de Personal		
Sueldos Administrativos	285.835,90	
Docente Primaria	484.145,30	
Docente Secundaria	<u>658.230,27</u>	1.428.211,48
Costos Fijos		
Gastos de Operación	429.539,55	
Gastos Generales	85.259,32	
Gastos Profesionales Becas y Donacion	66.422,34	
Cargos Por Servicios	102.084,55	
Gastos Financieros	<u>0,78</u>	683.306,54
	683.306,54	
Gastos No Operacionales		
Becas	194.390,80	
Descuentos y Devoluciones	7.097,40	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>58.013,95</u>	259.502,15
UTILIDAD OPERACIONAL		26.838,82
OTROS INGRESOS		27.235,15
Varios	26.671,89	
Intereses Bancarios	<u>563,26</u>	
UTILIDAD NETA		<u><u>54.073,97</u></u>

LA MODERNA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

Flujo de Efectivo en Actividades Operativas		
Utilidad del Ejercicio	54.073,97	
Ajustes Por:		
Gastos que no Constituyen desembolsos		
Depreciaciones	58.013,95	
Ingresos que no constituyen cobros	27.235,15	
Ajustes que no constituyen egresos	<u>-146.474,72</u>	-7.151,65
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>-7.151,65</u>	
De cambio en el capital de trabajo		
Aumentos en cuentas por cobrar	84.234,44	
Aumentos en otros Activos Corrientes	<u>3.429,97</u>	87.664,41
Efectivo neto Provenientes de Actividades Operativas	<u>87.664,41</u>	
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Aumento en Activo Fijo	<u>-16.277,57</u>	-16.277,57
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Aumento en Cuentas Por Pagar	11.490,49	
Aumento en Obligaciones Por Pagar	6.677,97	
Aumento en Prestamos a Largo Plazo	<u>31.616,71</u>	-49.785,17
Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento	<u>49.785,17</u>	
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalente		14.450,02
Efectivos y sus Equivalentes al Inicio del Periodo		<u>116.243,90</u>
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Periodo		<u><u>130.693,92</u></u>

LA MODERNA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	Capital Social	Aporte Futuro Capitalizaci3n	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Revalorizaci3n	P3rdidas A3os Anteriores	Ganancias A3os Aterior	Resultado Ejercicio Pte	OTROS 15% e Imptos
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	2.000,00		4.467,09	506,86	187.300,83		104.363,86	47.729,18	
Transferencia			4.056,98	283,05			26.370,37	-47.729,18	17.018,78
Ajustes				514,95	-514,95				
Resultado Presente Ejercicio								54.073,97	
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	2.000,00		8.524,07	1.304,86	186.785,88		130.734,23	54.073,97	



ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

LA MODERNA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía La Moderna Cia. Ltda., esta constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, desde el 29 de Diciembre de 1971, mediante escritura pública ante el Notario Abogado Ernesto Tama Costales e inscrito en el Registro Mercantil el 18 de Enero de 1972; la compañía efectúa el primer aumento de capital y reforma de estatutos el 21 de septiembre de 1977 ante el notario público del cantón Milagro abogado Piero Aycart Vicenzini e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de febrero de 1978; el segundo aumento de Capital y reformas de estatutos lo realiza ante el notario público del cantón Guayaquil Dra. Norma Plaza de García el 6 de Diciembre de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 21 de Julio de 1989; la compañía La Moderna Cia. Ltda. el 11 de Mayo de 1995 resolvió aumentar su capital es decir, a dos millones de sucres ante el notario vigésimo cuarto del cantón Guayaquil abogado Francisco Ycaza Garcés e inscrito en el Registro Mercantil el 27 de Mayo de 1996; con fecha 23 de Agosto del año 2003 se procede a realizar otro aumento de capital y Reformar los estatutos a la suma de Dos mil dólares de los Estado Unidos de América siendo inscrita esta última escritura de aumento en el Registro Mercantil con fecha 4 de Mayo de 2004; capital existente hasta el presente ejercicio, el objeto social de la Compañía La Moderna Cia. Ltda. Es el de la enseñanza en general (Jardín - Escuela y Colegio). Para cumplir con su objeto social, podrá ejecutar toda clase de contratos y actos permitidos por las leyes Ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañía, en el presente ejercicio se han efectuado

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

Adquisiciones de activos que pasan a incrementar la Cuenta de Activo Fijo especialmente en lo referente a Equipos de Computación, Muebles e Instalaciones.

Los rubros que conforman el estado de resultados así como su balance general, están presentados a sus costos históricos.

PROPIEDADES

Las propiedades están registradas al precio de costo por la adquisición, y se han efectuado ajustes corrigiendo a los valores reales la corrección monetaria efectuada hasta el 31 de Diciembre de 1999, así como la correspondiente depreciación, el ajuste fue efectuado en función a la variación porcentual en el índice de precio del consumidor a nivel nacional; La Corrección Neta del año fue acreditada en una cuenta denominada Reexpresión Monetaria, de acuerdo a expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Para el año 2006, la cuenta Reserva de Capital que son los valores que correspondían a la cuenta Reservas Para Revalorización de Patrimonio ha tenido variación siendo su saldo al ejercicio económico del año 2006, el de Ciento Ochenta y Seis Mil setecientos ochenta y cinco 88/100 Dólares de los Estados Unidos de América por ajustes realizados a la cuenta con relación a los activos fijos.

La depreciación de los Activos fijos se ha registrado 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 el total de los valores que consta como Activos Fijos es decir, sobre el valor de costo de adquisición y sumado el valor de la corrección monetaria que se realizó hasta el año de 1999, todos estos valores por concepto de la depreciación se lo llevaron con cargo a los resultados del presente ejercicio económico del año 2006. En General, informamos que como parte del examen de los Estados Financieros adjunto, la auditoria revisó dichos cuadros de adquisición y revalorización, en todos sus efectos mas importantes, determinándose que se han realizados ajustes en dichos valores tomando en cuenta las facturas de compras de los activos.

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
 AUDITOR EXTERNO
 FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
 Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

El movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2006 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

Adiciones

	Saldos 05-12-31	ajustes y recla sificaciones	Saldos 06-12-31
PROPIEDADES			
Muebles y Equipos	536.119,01	38.532,09	574.651,10
Instalaciones	9.638,91	3.198,59	12.837.50

	545.757,92	41.730,68	587.488,60
Menos: Depreciación Acumulada			373.677.38

Total Propiedades, Neto			213.811.22 =====

CAJA Y BANCOS.-

Al cierre del ejercicio económico esto es a Diciembre 31 de 2006 la cuenta caja y Bancos se encuentra determinada por los siguientes saldos:- Se deja constancia de haber realizado la conciliación bancaria.

Caja	10.178,56
Bancos Cta. N° 022229-1 Pacifico	22.364,03
Bancos Cta. N° 31292211-04 Pichincha	54.604,53
Bancos Cta. N° 0011063662 Guayaquil	43.546,80

Saldo al 31 de Diciembre de 2006 130.693,92

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

CUENTAS POR COBRAR.-

Al Cierre del ejercicio económico, al 31 de Diciembre del 2006 las cuentas por cobrar se descomponen de la siguiente manera:

Pensiones Por Cobrar	353.846,83
Cheques Protestados	4.758,00

Saldo al 31 de Diciembre del 2006	358.604,83
	=====

OTRA CUENTAS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico esto es Diciembre 31 de 2006 esta cuenta está formada por los siguientes saldos:

Pagos Anticipados	1.006,11
Préstamos Empleados	20.837,00
Otros Deudores	3.177,36

Saldo al 31 de Diciembre de 2006	25.020,47
	=====

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico el valor corresponde a Activo realizable como son las Retenciones que le efectúan a la Compañía La Moderna Cia. Ltda. a Diciembre 31 del 2006 esta cuenta esta formada de la siguiente manera:

Retenciones en la Fuente	4.458,34
Anticipo Renta	2.021,43

Saldo al 31 de Diciembre del 2006	6.479,77
	=====

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico esto es al 31 de Diciembre de 2006 el valor corresponde a Activo Diferido esta cuenta esta formada de la siguiente manera:

Otros Activos Diferidos	6.891,09

Saldo al 31 de Diciembre de 2006	6.891,09
	=====

Pasivo Corriente:

En este Pasivo se encuentran las Cuentas y Obligaciones Por Pagar a Corto Plazo; como es la cuenta Impuestos Por Pagar; y, las Cuentas y Obligaciones Por Pagar a Corto Plazo, procediéndose a detallar cada una de estas cuentas y su saldo correspondiente al 31 de Diciembre de 2006.

Cuentas Por Pagar	
Pacifictel	891,72
Servicios Informáticos	1.329,29
Varios Acreedores	46.343,55

Saldo al 31 de Diciembre de 2006	48.564,56
	=====

Obligaciones Por Pagar

Retenciones en la Fuente	5.336,93
Retenciones de IVA	1.084,39
Renta del Personal	211,26
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	49.069,54
Beneficios sociales Por Pagar	77.929,85

Saldo al 31 de Diciembre de 2006	133.631,97
	=====

Pasivo No Corriente:-

Este Pasivo lo integran las cuentas de Obligaciones Por Pagar a Largo Plazo; que constituye los préstamos de accionistas los mismos fueron utilizados para cancelar las obligaciones bancarias con bancos cerrados de la AGD por lo que se presenta el siguiente detalle con saldo al 31 de Diciembre de 2006.

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

OBLIGACIONES POR PAGAR LARGO PLAZO

Sra. Maria del Rosario Almeida de Andrade	175.881,76

Saldo al 31 de Diciembre de 2006	175.881,76

PATRIMONIO

RESERVA LEGAL Y FACULTATIVAS.-

La ley de Compañías establece una apropiación de por lo menos del 10% de la utilidad anual para formar la reserva legal hasta que esta alcance el 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber perdidas. Al cierre del ejercicio económico la compañía ha formado su reserva legal en la cantidad de (USD \$ 8.524,07) Ocho Mil Quinientos Veinticuatro 07/100 dólares de los Estados Unidos de América; así mismo, en cuanto a la Reserva Facultativa esta tiene un saldo de (USD \$ 1.304,86) Mil Trescientos Cuatro 86/100 dólares de los Estados Unidos de América, valor de libre disponibilidad; este valor se ha movido con relación al ejercicio 2005 debido a que partes de las utilidades fueron transferida a esta cuenta.

RESERVA DE CAPITAL.-

Para el presente ejercicio luego de realizar ajuste para cumplir con las disposiciones legales emanadas de parte de las autoridades de control el saldo de la cuenta se ha visto disminuida quedando en la suma de Ciento Ochenta y Seis Mil Setecientos Ochenta y Cinco 88/100 dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 187.300,83); este valor no puede distribuirse como utilidad a los accionistas o socios, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no están gravadas con el Impuesto a la Renta. También puede ser utilizada para absorber pérdidas..

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO.-

El capital social suscrito y pagado de la compañía La Moderna Cia. Ltda., está compuesto al cierre del ejercicio económico del año 2006 de la siguiente manera:.

La Administradora Moderna S. A. (LAMOSA)	
1195 Participaciones	1.995,00
Jorge Humberto Andrade Almeida	5,00

Suman al 31 de Diciembre de 2006	2.000,00
	=====

EVENTO SUBSECUENTE.-

La empresa en el transcurso de este ejercicio económico no ha tenido ningún tipo de problemas, ni laborales ni juicios de orden civil aun penal dando cumplimiento a todas y cada una de las disposiciones emitidas por la Junta General de Accionistas.

En el presente ejercicio se presenta una Utilidad de (USD \$ 54.073,97)Cincuenta y Cuatro Mil Setenta y Tres 97/100 dólares, antes del calculo del 15% de Participación Trabajadores, la misma que es conocida por los accionistas.

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.-

Existe una provisión para pago de Impuesto a la Renta por la Utilidad registrada en el presente ejercicio por la compañía, la misma está compuesta por Retenciones que le han efectuado a la compañía por la suma (USD \$ 4.458,34) Cuatro Mil Cuatrocientos Cincuenta y Ocho 34/100 Dólares, y un Anticipo de (USD \$ 2.021,43) Dos Mil Veintiuno 43/100 dólares de los Estados Unidos de América quedando un saldo para pagar por la suma de Cinco Mil Diez 95/100 dólares (USD \$ 5.010,95).

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

Expediente: 020179

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE CUMPLIMIENTO DE
LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:-

A los Señores Accionistas de

LA MODERNA CIA. LTDA..

Guayaquil, 16 de Mayo de 2007

Hemos realizado la Auditoria Externa a los Estados Financieros de la compañía LA MODERNA CIA. LTDA.. por el ejercicio económico del año 2006 emitiendo nuestro informe en la presente fecha, conteniendo una opinión sobre la presentación razonable de la situación financiera de la empresa así como de los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo.

La presente Auditoria fue realizada de acuerdo a las normas Ecuatoriana de Auditoria lo que conlleva también a verificar el cumplimiento de las normas legales aplicable a la entidad auditada sobre las obligaciones de carácter tributario; las que habiendo efectuado pruebas a las exposiciones financieras de los balances no revelan situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado al 31 de Diciembre de 2006 como son:

Mantenimiento de los Registros Contables de la compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y su Reglamento; así como de sus Resoluciones.

Conformidad de los Estados Financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado IVA, tributos administrados por la autoridad fiscal.

Aplicaciones de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General de Aplicación como en las Resoluciones del Servicio

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA

AUDITOR EXTERNO

FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921

Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V.7

de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio,
para la liquidación razonable de los tributos.

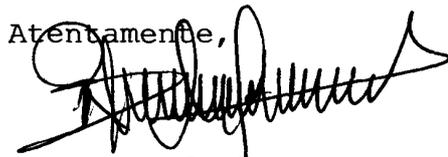
El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de la administración y representación legal, tales criterios no podrán ser compartidos eventualmente por las autoridades de control, sugiriendo que este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los Estados Financieros.

La Auditoria externa se realiza con el propósito principal de formarnos una opinión sobre los Estados Financieros básicos. La Información que surge de los Registros Contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas N° 1071 de 26 de Diciembre de 2003 no requiriéndose como parte de esta los Estados Financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de Auditoria exponiéndose en forma razonable en todos sus aspectos importantes en relación a esos estados financieros tomados en su conjunto.

En cumplimiento de la Resolución N° 1071 del Servicio de Rentas Internas de fecha 26 de Diciembre de 2003, procedo a informar que no se ha detectado diferencia alguna relacionadas con el Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y el Calculo de los Anticipos, por lo que al presente informe se anexan los cálculos preparados por la auditoria, por lo que no habría recomendación alguna en lo relacionado a estos impuestos.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los accionistas y administradores de la compañía LA MODERNA CIA. LTDA., los mismos que darán cumplimiento a las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas entidad de control de los tributos fiscales, no debiendo ser utilizado para ningún otro propósito.

Atentamente,



Econ. Rafael Vareles Acosta

AUDITOR EXTERNO

SC RNAE N° 542

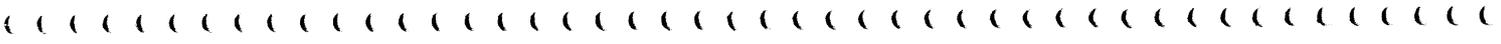
LA MODERNA CIA. LTDA. 2006

RETENCIONES DE IVA

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
Compra de Bienes	135.38	88.76	107.46	359.10	474.48	178.35	145.08	188.00	575.23	141.30	149.18	401.53	2.933.83
Prestación de Servicios	292.12	1.023.83	1.770.12	1.093.08	1.123.75	753.49	427.47	344.64	596.64	230.13	145.80	571.23	8.372.30
Servicios Profesionales				419.53	42.00	39.13							500.66
Liquidación de Compras	75.42	272.77	481.17	413.20	403.40	360.18	112.16	284.08	112.93	330.75	81.08	111.82	2.998.72
TOTAL		1.385.36	2.338.75	2.284.91	2.043.63	1.331.13	684.71	806.72	1.284.80	702.18	376.02	1.084.38	14.302.59
INTERES										5.85			
MULTA										21.07			
A PAGAR										728.90			728.90
FECHA	20/02/2006	20/03/2006	20/04/2006	20/05/2006	20/06/2006	20/07/2006	20/08/2006	20/09/2006	20/10/2006	04/12/2006	20/12/2006	19/01/2007	
BANCO	Pichincha	Pacifico	Guayaquil	Pacifico	Pacifico								
FORMULARIO N°	208625056	500158318	500158315	500158694	500156997	600115299	600115507	500905223	500605297	300578051	300578020	300578021	

LA MODERNA CIA. LTDA. 2006
 DECLARACION DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
Ventas Locales Netas			284.301,00	261.450,00			431.049,00	130.883,00	182.300,35			1.128.075,64	2.397.858,99
FECHA	20/02/2006	20/03/2006	20/04/2006	20/05/2006	20/06/2006	20/07/2006	20/08/2006	20/09/2006	20/10/2006	04/12/2006	20/12/2006	19/01/2007	
BANCO	Pichincha	Pacifico	Guayaquil	Pacifico	Pacifico								
FORMULARIO N°	209625056	500158318	500158315	500159994	500159997	500115299	500116507	500605223	500505297	500678031	500578020	500578021	

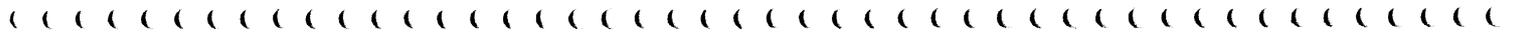


LA MODERNA CIA. LTDA.

CUADRO Nº 1

Resumen Impositivo del ejercicio 2006

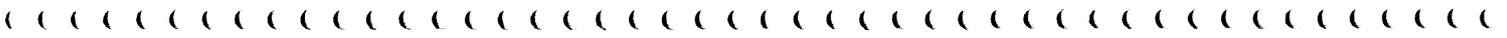
Concepto	Casillero	Valor Declaracion
Utilidad del ejercicio	801	54.073,97
(-) 15% Participación Trabajadores	803	8.111,10
Utilidad Gravable	817	45.962,87
Impuesto a la Renta Causado	818	11.490,72
Anticipos Pagados	819	2.021,43
(-) Retenciones en la Fuente	820	4.458,34
Saldo Impuesto a la Renta a Pagar	898	5.010,95



ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 Villa 7

LA MODERNA CIA. LTDA.

CUADRO N° 2		
Presentación del Impuesto a la Renta		
Concepto	N°	Valor
Numero del Formulario	500013227	
Fecha de Vencimiento presentación	20/04/2007	
Fecha de Pago	11/04/2007	
Impuesto Pagado según declaración		5.010,95
Interés Pagado		-
Multas Pagadas		-
Total Pagado		5.010,95



LA MODERNA CIA. LTDA.

CUADRO N° 3

Calculo del Anticipo del Impuesto a la Renta
Para el Año Fiscal 2007

Concepto	Casillero	Valores
Impuesto Causado Año 2006	818	11.490,72
50% del Impuesto Causado Año 2006		5.745,36
(-) Retenciones en la Fuente Año 2006	820	4.458,34
Total Anticipo Por Pagar		1.287,02



ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

ANEXOS

ANEXO DE PRESTAMOS A EMPLEADOS

AVILES BONE VICTOR O.	50.00
BASURTO CARREÑO EVA I.	50.00
BOHORQUEZ VILLAMAR DANIEL	50.00
CABALLERO PEREZ ALICIA	52.00
GAYBOR NOVILLO RICHARD	120.00
GOMEZ GOVEA PABLO IVAN	1,850.00
GONZALEZ SANCHEZ LUCERO	60.00
GONZALEZ ZURITA ANA MARIA	100.00
GONZALEZ ZURITA DELIA M.	200.00
GUAYLUPO SUAREZ PETITA	10,900.00
HOLGUIN SALAZAR ROSA	40.00
LUCAS JORGE NORBERTO	350.00
LUCIO VILLAGOMEZ TERESA	600.00
PEREZ BENITEZ HUGO	1,000.00
PRIEGO PICON LORENZO	2,035.00
REYNÁ SUAREZ JOSE F.	800.00
SOLIS CHIQUITO JOSE F.	1,850.00
URGILES ALCIVAR JORGE O.	200.00
URGILEZ VEGA DIGNA	80.00
ZAMBRANO VERA MARIO E.	400.00
ZAVALA AVELLAN NELSON	50.00
SUMAN	<u>20,837.00</u>

ANEXO DE ANTICPO A PROVEEDORES LOCALES

MARTHA FERNANDEZ DE CORDOVA JERVES	106.11
OCTAVIO CORDOVA CARVAJAL	500.00
POLIGRAFICA	<u>400.00</u>
SUMAN	<u><u>1,006.11</u></u>

ANEXO DE DEUDORES VARIOS

ANA MUIRRAGUI	2,000.00
CARLOS GARCIA	700.00
ADOLFO JIMENEZ JIMNEZ	<u>250.00</u>
SUMAN	<u><u>2,950.00</u></u>

ANEXO DE TARJETA DE CREDITO

DINER CLUB	227.36
------------	--------

ANEXO DE ACREEDORES VARIOS

ADMINISTRADORA MODERNA S. A.	38,336.73
ASEO TOTAL S. A.	330.60
BANCO DEL PACIFICO	138.00
COMUNIWAY S. A.	1,982.01
ELSA MARIELA HORMAZA SALCEDO	301.12
EPSILUM	44.40
JIMMY RODRIGUEZ VILLAFUERTE	363.63
JOSE LUIS MACAS	198.00
JULIO PATRICIO TUMBACO SALINAS	70.50
LUIS ANTONIO MEJIA CORDOVA	935.55
LUIS ANTONIO MEJIA CORDOVA	346.50
MARCO URDIALES VILLEGAS	120.00
MARIA ROSA LEDESMA BLACIO	49.50
MIGUEL ANGEL PEÑAFIEL PINCAY	99.00
OTECEL S. A.	758.11
RAQUÉL MARIA RODRIGUEZ RIVERA	297.00
SO.AD.BI. CIA. LTDA.	1,844.15
UNIREY S. A.	128.75

46,343.55
