



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

21012

Noviembre, 30 del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

Estimados Señores:

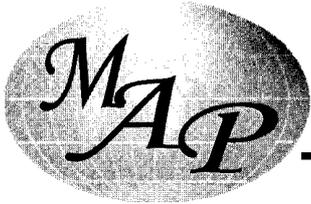
Adjunto a la presente sírvanse encontrar el Informe de Auditoría Externa de la empresa ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A. correspondiente al ejercicio económico 2009.

Sin otro particular, me suscribo de usted,

Atentamente,


Ing. Com. Milton Alcívar Pin
Auditor
SC-RNAE- No. 241





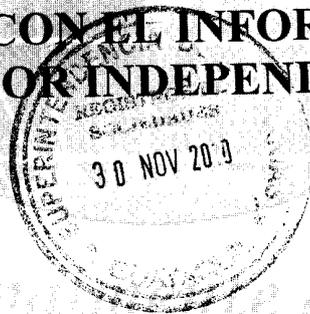
Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

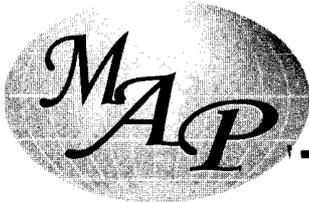
ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**JUNTO CON EL INFORME DEL
AUDITOR INDEPENDIENTE**



Profesionalmente a su lado



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**SEÑORES
ACCIONISTAS DE ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.
CIUDAD.-**

He auditado el balance general que se adjunta de la empresa **ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.** al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones de los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2009 requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

Atentamente,


ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A. 10221
SC-RNAE # 241
Guayaquil, 28-09-2010



ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.
BALANCE GENERAL AL 31/12/09
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2008	2009
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo en caja y Bancos	C	91.833	125.408
Inversiones Temporales	D	414.222	329.543
Documentos y Cuentas por Cobrar	E	779.782	743.452
Seguros pagados por Anticipado		13.571	613
Impuestos a favor de la Empresa	F		28.944
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.299.408	1.227.960
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo Fijo	G	874.997	750.821
Inversiones en Acciones			466
Otros Activos		6.059	5.875
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		881.056	757.162
TOTAL DEL ACTIVO		2.180.464	1.985.122
PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	H	388.202	334.362
Gastos Acumulad. Por Pagar	I	0	126.438
Particip. de los Trabajadores	J	17.917	16.702
Impuesto a la Renta	K	15.095	29.520
TOTAL PASIVO CORRIENTE		421.214	507.022
PASIVO A LARGO PLAZO			
Jubilación Patronal	L	345.827	293.124
Anticipo de Clientes		0	15.587
TOTAL PASIVO L/PLAZO		345.827	308.711
INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	M	1.000	1.000
Aporte para Futura Capitalización	N	14.724	55.055
Reserva Legal	Ñ	17.075	17.075
Reserva de Capital		0	4.673
Resultado de años anteriores		1.309.682	1.026.462
Resultado del ejercicio		70.941	65.125
TOTAL DE INVERSIONES		1.413.422	1.169.390
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		2.180.463	1.985.123

SR. FRANCISCO PITA KAPPES
Gerente General

ING. RAMIRO PITA GARCIA*
Presidente

ING. GINA AVILES AGUIRRE
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

ACDAEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31-12-2009
 (Expresado en Dólares)

	NOTAS	2.008	2.009
VENTAS		2.738.047	3.124.797
(-) Devoluciones en ventas			-12.162
VENTAS NETAS	O	2.738.047	3.112.635
(-) Costos Operacionales	P		-1.522.356
UTILIDAD BRUTA		2.738.047	1.590.279
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración	Q	-2.618.598	-1.510.953
UTILIDAD DE OPERACIÓN		119.449	79.326
OTROS INGRESOS			
Intereses	R	0	32.021
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES		119.449	111.347
15% Participación Trabajadores		-17.917	-16.702
25 % Impuesto a la Renta		-30.591	-29.520
RESULTADOS DEL EJERCICIO		70.941	65.125

SR. FRANCISCO PITA KAPPES
Gerente General

ING. RAMIRO PITA GARCIA
Presidente

ING. GINA AVILES AGUIRRE
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/09
(Expresado en Dólares)

2009

A) Efectivo usado en Actividades de Operación

Utilidad Neta 65.125,00

**Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio
neto usado en actividades de operación**

Depreciaciones 184.752,00
249.877,00

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Disminución en Cuentas por Cobrar 36.330,00
Disminución en Seguros Anticipados 12.958,00
Incremento en Impuestos -28.944,00

Efectivo neto usado en actividades de operación 20.344,00

Efectivo usado en Actividades de Inversión

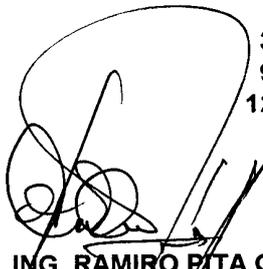
Disminución en Inversiones 84.679,00
Incremento en Activos Fijos -60.576,00
Incremento Otros Activos -282,00
Efectivo neto usado en actividades de inversión 23.821,00

B) Efectivo proveniente de actividades de financiación

Incremento en deudas a Corto Plazo 85.808,00
Disminución en Cuentas Patrimoniales -309.157,00
Disminución en deudas a largo Plazo -37.116,00
Efectivo Neto provenientes de Act. De financ. -260.465,00

Incremento en efectivo **33.575,00**
Efectivo al principio del año 91.833,00
Efectivo al final del año 125.408,00


SR. FRANCISCO PITA KAPPES
Gerente General


ING. RAMIRO PITA GARCIA
Presidente


ING. GINA AVILES AGUIRRE
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO al 31-12-2009
 (Expresado en Dólares)

ACTIVO	2.008	2.009	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	1.299.408	1.227.961	-71.447
ACTIVO FIJO	874.997,00	750.821	-124.176
ACTIVO NO CORRIENTE	6.059,00	6.341	282
SUMAN	2.180.464	1.985.123	-195.341

ACTIVO	2.008	2.009	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	421.214	507.022	85.808
PASIVO L/ PLAZO	345.827	308.711	-37.116
PATRIMONIO NETO	1.413.422	1.169.390	-244.032
SUMAN	2.180.463	1.985.123,00	-195.340

SR. FRANCISCO PITA KAPPES
Gerente General

ING. RAMIRO PITA GARCIA
Presidente

ING. GINA AVILES AGUIRRE
Contadora General

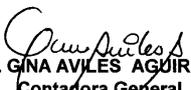
Las notas adjuntas forman parte de este estado.

ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR
EL AÑO TERMINADO AL 31-12-09
 (Expresado en Dólares)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE		RESERVA			PERDIDAD O UTIL ACUM.	PERD. Q UTIL DEL EJERC.
		FUT. CAPIT.	LEGAL	FACULTATIV	RESERV CAP.			
Saldo al 31- 12-08	1.000	14.724	17.075	0	0	1.309.682	70.941	
Aporte Fut, Capitaliz	0	40.331	0	0	0	0	0	
Resera de Capital	0	0	0	0	4673	0	0	
Trasp. A Utilid Acum.	0	0	0	0	0	-283.220	0	
Aumento Utilidad	0	0	0	0	0		-5.816	
SUMAN	1.000	55.055	17.075	0	4673	1.026.462	65.125	


SR. FRANCISCO PITA KAPPES
 Gerente General


ING. RAMIRO PITA GARCIA
 Presidente


ING. GINA AVILES AGUIRRE
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

A. ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.- Fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 10 de Marzo de 1971, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Abril del mismo año. Su actividad principal es la prestación de servicios en el área educativa en los niveles pre-primario, primario, educación básica y diversificado, desarrollados en unidades educativas en la ciudad de Guayaquil, " San Francisco de Milagro" y " Héros Cóndor" ubicadas en las ciudades de Milagro y Babahoyo respectivamente. La Unidad Educativa está ubicada en la ciudadela Comegua, Avenida Antonio Parra Velasco, solar 1, manzana B, Bloque 1 correspondiente a la Provincia del Guayas- Ecuador.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

Los registros contables se elaboran en Dólares de los Estados Unidos de América desde el 1 de Abril del 2000 y sus registros contables son preparados de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir del 1 de enero del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el R.O. No. 94 de diciembre 23 del 2009 y mediante la cual se establece un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

La provisión para cuentas incobrables. Durante el período 2009, la empresa ha establecido reservas para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de cartera (Cuentas por Cobrar y Documentos por Cobrar) según corresponda.

Los activos fijos están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Los pagos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación anual de los Activos Fijos son las siguientes:

Instalaciones y Adecuaciones	10 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Equipos de Oficina	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Vehículos y Equipo de Transporte	20 %
Equipos de Computación y Software	33,33 %
Otros Activos Fijos	10 %
Equipos Especializados	10 %

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización.- Conforme a las disposiciones establecidas en el Art. 219 del Código del Trabajo, determina la obligación por parte del empleador de conceder Jubilación Patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía

La compañía estableció una reserva matemática anual, basada en un estudio realizado en el año 2009 por una firma de actuarios profesionales, en los que se incluye el cálculo de bonificación por desahucio, en caso de la terminación de una relación laboral, que conste en el pago al trabajador el 25 % equivalente a la última remuneración mensual, por cada uno de los años de servicios prestado a la misma institución o empleador.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías exige que se contabilice el 10 % de la Utilidad neta anual la misma que deberá ser contabilizada como Reserva Legal , hasta que represente al menos el 50 % anual del Capital Suscrito y Pagado.

Reserva de Capital.- La Resolución No. 01. Q. ICI. 017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta Reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de Ingresos.- Los ingresos por pensiones, matrículas y derechos son reconocidos mensualmente como resultados, en función al servicio prestado. Los importes por estos conceptos, no cobrados, se registran en el sistema financiero de control como importes pendientes de realizar. El costo del servicio educativo es regulado por la JRC de la Educación Particular para los períodos lectivos 2009- 2010, en enero 8 del 2009, para las unidades educativas matutina y vespertina, y en diciembre 8 del 2008 para la unidad educativa San Francisco de Milagro.

Moneda Local el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2009, los saldos del efectivo en caja y bancos, se detallan a continuación:

Cuentas	No.	Valor
Caja		1.954
Bolivariano (Cta. Cte.)	0020012854	18.330
Internacional (Cta. Ah.)	15507061	21.174
Guayaquil (Cta. Cte.)	2626284	18
Guayaquil (Cta. Ah.)	0002686940	13.406
Guayaquil (Cta. Ah.)	20470815	11.011
Bolivariano (Cta. Cte.)	20033532	9.267
Guayaquil (Cta. Cte.)	2675420	0
Internacional Cta. Ah.)	1550706179	2.071
Guayaquil (Cta. Ah.)	3500611	1.144
Guayaquil (Cta. Cte.)	8078459)	32.197
Guayaquil Cta. Cte.)	406701	4.001
Pacífico Cta. Ah.)	1919422	603
Unibanco	0942026774	819
Unibanco	0942026795	204
Guayaquil Cta. Cte.	267808-0	9.210
Suman		125.408

Las cuentas bancarias, fueron revisadas contra los estados de cuentas emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos con los del libro de manera mensual, determinándose la razonabilidad de los mismos.

C.1.- Los valores en caja se refieren al dinero en efectivo que la compañía mantuvo disponible según Arqueo que se realizó en la fecha de cierre de los balances:

Caja General Matutina	1.644
Caja Chica Administrativa	420
Depósitos en Tránsito	-110

D. INVERSIONES TEMPORALES

Corresponden a Pólizas de Acumulación colocadas en el Banco de Guayaquil, con tasas de interés anual entre 5,25 % y 6,25 % a 184 días, cuyo vencimiento es el 17 de febrero del 2010.

E. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2009, los saldos de estas cuentas se presentan de la siguiente manera:

Cuentas	2009
Cientes	600.479
(-)Provisión para Cuentas. Incobrables	-20.285
Suman	580.194
Compañías Relacionadas	46.881
Anticipo a Proveedores	44.367
Anticipo a Funcionarios	2.760
Préstamos Empleados	21.593
Otros	47.657
Suman	743.452

Cientes esta cuenta representa los créditos concedidos a los alumnos de la institución educativa, por pensiones, matrículas, derechos de promoción y de grado, mismas que no generan ningún tipo de interés. En este saldo se encuentra incluida la cantidad de \$ 376.019 correspondiente a cuentas por cobrar de años anteriores.

La provisión al 31 de diciembre del 2009, asciende a la suma de \$ 20.285 que representan el 3,40 % del total de \$ 600.479, valor que sirve para respaldar posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de cartera conforme a las disposiciones tributarias vigentes.

Las Compañías relacionadas son valores prestados a varias empresas, para capital de trabajo, las mismas que no generan ningún tipo de interés, ni tienen fecha límite de pago.

Anticipo a Proveedores corresponden a anticipos entregados a proveedores locales, para futuras compras de bienes o servicios, las cuales no generan ningún tipo de interés y son liquidados por la Academia cuando se hayan recibido los bienes o servicios solicitados.

Préstamos Empleados al 31 de diciembre del 2009, esta cuenta asciende a \$ 21.593 originada por préstamos y anticipos de los profesores de la institución auditada.

Otros corresponden a cheques protestados entre otros por \$ 32.071 y otros activos corrientes por la suma de \$ 15.586.

F. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2009, se registran en esta cuenta los siguientes valores:

5% Retenciones en la Fuente	\$	4.552
8 % Retenciones en la Fuente		878
TC Retenciones en la Fuente		2.141
Anticipo Impuesto a la Renta 2009		<u>21.373</u>
Suman		28.944

G.- ACTIVO FIJO:

Durante el presente ejercicio, la empresa adquirió donaciones de computadoras recibidas por la adquisición de dos máquinas duplicadoras digitales para uso operativo de la institución.

Cuentas	Saldo al 1/01/2009	Adiciones	Deducciones	Saldo al 31/12/2009
Terrenos	116.888			116.888
Instalac. y Adecuaciones	143.234	7.906		151.140
Maquinarias y Equipos	148.041	12.692		160.733
Equipos de Oficina	7.782	0		7.782
Muebles y Enseres	186.252	8.073		194.325
Vehíc. y Equip. Transporte	188.013	9.000		197.013
Equipos de Comp. Software	261.744	18.217		279.961
Otros Activos Fijos	240.677	4.688		245.365
Equipos Especializados	9448	0		9.448
Subtotal Costo a. Fijo	1.302.079	60.576		1.362.655
(-) Depreciación Acumulada	-427.082	-184.752		-611.834
TOTAL ACTIVO FIJO	874.997	-124.176		750.821

Cabe indicar que estos los activos fijo no están asegurados al 31 de diciembre del 2009.

H.- CUENTAS POR PAGAR:

Se refiere a:

Proveedores Varios		\$	21.681
Proveedores Locales C/Plazo			
Asociación Profesores	\$	3.439	
Coacif		645	
Otros Proveedores		-265	
Varios		10.605	14.424
Compañías Relacionadas			
Multimerc		18.640	
Pilatec		311	
Texpaper		2.263	
Accionistas		29.160	50.374
I.E.S.S.			
Préstamos Quirografarios		5.357	
Aporte Patronal (9,35%)		13.147	
Aporte Patronal (12,95%)		9.783	
Préstamo Hipotecario		747	20.034

Impuestos		
S.R.I.	62.860	
IVA	1.630	64.490
Otras Cuentas		
Varias	148.522	
Varias	5.837	154.359
SUMAN.....		\$ 334.362

Compañías Relacionadas Al 31 de diciembre del 2009, la empresa arroja un saldo a favor de las compañías relacionadas por un monto de \$ 50.374, dentro de los cuales se encuentra una deuda a favor de los accionistas por valor de \$ 29.160. Se determinó que las compañías relacionadas mantienen saldo acreedor por concepto de venta de electrodomésticos a favor de los empleados de la Academia. La Academia gestiona el cobro mediante descuentos en los roles de pago a los empleados.

I.E.S.S. Existen deudas al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por \$ 20.034 por aportes, préstamos quirografarios, y Aportes, que serán cancelados el año 2010.

Impuestos Se determinó que existen Impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2009 en la cantidad de \$ 64.490, tal como se detalla a continuación:

IVA	\$	14.646
Retenciones en la Fuente		49.844

Los \$ 49.844 corresponden al 1 %, 2 %, 8 % retenidos y no pagados, y por concepto de IVA la suma de \$ 14.646.

I.-- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2009, la empresa tiene registrado en libros la suma de \$ 126.438, misma que se detalla de la siguiente forma:

Décimo Tercer Sueldo	17.729
Décimo Cuarto Sueldo	58.968
Vacaciones	39.720
Fondo de Reserva	10.021
Suman	126.438

J.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 16.702

K.- IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25 % sobre la utilidad tributable anual, en el presente ejercicio se determinó un Impuesto a la renta de \$ 29.520.

L.- JUBILACION PATRONAL:

La institución mantiene como provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio los siguientes valores:

Jubilación Patronal	\$	118.506
Indemnización por desahucio		174.618
SUMAN		293.124

El movimiento de las provisiones durante el año 2009 fue la siguiente:

Cuentas	Saldo 31-01-09	Provisión	Reclasificac.	Saldo 31-12-09
Jubilación. Patronal	0	30.315	88.191	118.506
Indemnizac. Desahucio	216.427	46.382	(88.191)	174.618
TOTAL	216.427	76.697	0	293.124

M. CAPITAL

La empresa mantiene como capital social de un mil acciones ordinarias y nominativa de US\$ 1 cada una y sus saldos son iguales a las del año anterior

N. -APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Esta cuenta se incrementó en la suma de \$ 40.331 en el presente ejercicio económico

Ñ. - RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. En el presente ejercicio económico la empresa no registró ningún incremento en la Reserva Legal.

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Las operaciones corrientes efectuadas con compañías relacionadas, se han transado en condiciones similares a las realizadas con otros deudores o acreedores.

O.- INGRESOS POR SERVICIOS, NETOS

Ventas con tarifa 0 %	3.384.139
Ventas con tarifa 12 %	36.632
Descuentos en Ventas	-295.973
Notas de Crédito	-12.162
Suman	3.112.635

P.- COSTOS OPERACIONALES (Docente)

Sueldos	836.596
Beneficios Sociales	299.899
Transporte	385.860
Suman	1.522.356

Q.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Sueldos	330.516
Beneficios Sociales	238.969
Otros Beneficios	56.496
Servicios Contratados	242.273
Servicios Básicos	91.007
Publicidad y Propaganda	25.886
Suministros de Oficina	65.535
Mantenimiento y Reparaciones	90.022
Cuotas y Suscripciones	68.828
Impuestos y Contribuciones	17.988
Gastos Legales	8.529
Gastos de Oficina	24.682
Depreciaciones	184.752
Gastos Bancarios	17.339
No deducibles	23.436
Otros	24.695
SUMAN	1.510.953

Q.- OTROS INGRESOS

Intereses	32.021
-----------	--------

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

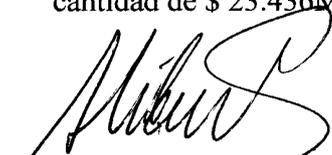
111.347

HECHOS SUBSECUENTES

Al 9 de Julio del 2010, se presentó la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2009 según consta en la declaración vía internet, de la siguiente manera:

25 % del impuesto a la renta	US\$	29.520
(-) Anticipo pagado		- 21.373
(-) Crédito Tributario de años anteriores		
(-) Retención en la fuente del presente año		7.571
Saldo a Pagar	US\$	576

Gastos no deducibles.- Corresponden a gastos por bonificaciones extras al personal de la empresa, los mismos que no se encuentran debidamente soportados por la cantidad de \$ 23.436M.



Ing. Milton Alcivar Pin
AUDITOR EXTERNO
Reg. Nac. No. SC-RNAE No. 241