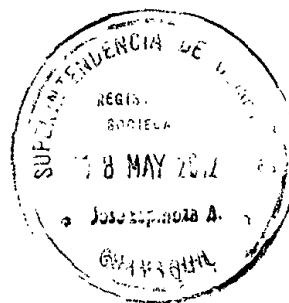

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL,
INEMOQUIL C. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL,
INEMOQUIL C. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros





Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Rumichaca 832 y 9 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Telefax.: (593-4) 2-305-312
(593-4) 2-305-292
Móvil: 097-964899
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
www.acman.com.ec

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y el estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

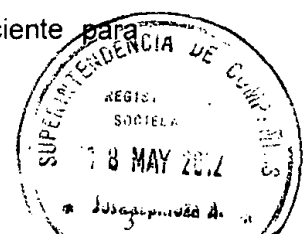
La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.





Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Rumichaca 832 y 9 de Octubre
Piso 4 Oficina 2
Telefax.: (593-4) 2-305-312
(593-4) 2-305-292
Móvil: 097-964899
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
www.acman.com.ec

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, y la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Énfasis

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, se estableció un cronograma de aplicación gradual obligatoria de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros. De acuerdo con este cronograma la compañía tiene obligatoriedad de aplicar las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Samborondón, Febrero 13 del 2012

Acman Cía. Ltda.
Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

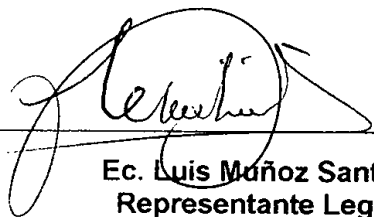
(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activo Corriente:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja y bancos (Nota B)	796,687	610,053
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	203,851	149,032
Inventarios (Nota D)	63,532	55,522
Gastos pagados por anticipados (Nota E)	65,477	100,626
Total activo corriente	<u>1,129,547</u>	<u>915,233</u>
Propiedad, planta y equipos, neto (Nota F)	366,476	403,691
Otros activos (Nota G)	137,621	137,621
Total del activo	<u>1,633,644</u>	<u>1,456,545</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:		
Cuentas por pagar (Nota H)	7,718	7,291
Provisiones (Nota I)	19,142	13,162
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	84,602	66,693
Impuestos y retenciones por pagar (Nota K)	40,622	21,740
Total pasivo corriente	<u>152,084</u>	<u>108,886</u>
Pasivo Largo Plazo:		
Jubilación patronal (Nota L)	255,101	217,754
Total del pasivo largo plazo	<u>255,101</u>	<u>217,754</u>
Total del pasivo	<u>407,185</u>	<u>326,640</u>
Patrimonio:		
Capital social	12,000	12,000
Reserva legal	10,322	10,322
Reserva de capital (Nota M)	1,025,669	1,025,669
Reserva facultativa	11,723	11,723
Utilidad del ejercicio	166,745	70,191
Total patrimonio	<u>1,226,459</u>	<u>1,129,905</u>
Total del pasivo y patrimonio	<u>1,633,644</u>	<u>1,456,545</u>


Ec. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


CPA. Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

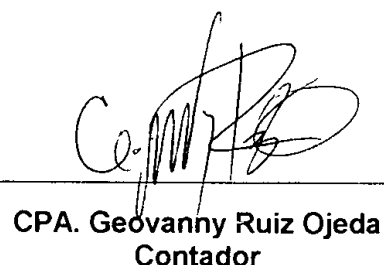
Vea notas a los estados financieros.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pensiones, neto	1,550,628	1,361,724
Matrículas, neto	161,557	140,396
Otros ingresos	141,553	117,580
Total ingresos	1,853,738	1,619,700
(-) COSTOS Y GASTOS:		
Gastos de personal	943,654	858,131
Gastos administrativos	504,646	464,385
Depreciación y amortización	128,410	123,856
Gastos no deducibles	13,787	40,306
Total costos y gastos	1,590,497	1,486,678
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	263,241	133,022
(-) 15% participación de trabajadores	39,486	25,999
(-) 24% impuesto a la renta	57,010	36,832
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	166,745	70,191


Ec. Luis Muñoz Santos
Representante Legal

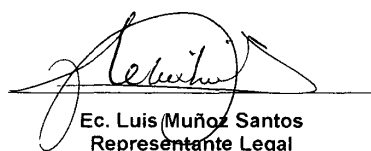

CPA. Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

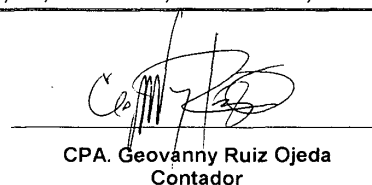
Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2011	12,000	10,322	1,025,669	11,723	70,191	1,129,905
Distribución utilidades a socios	-	-	-	-	(70,191)	(70,191)
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	166,745	166,745
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	12,000	10,322	1,025,669	11,723	166,745	1,226,459


Ec. Luis Muñoz Santos
Representante Legal

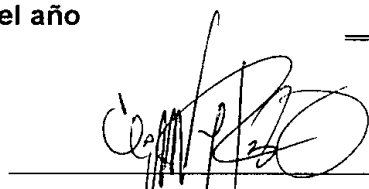

CPA. Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Actividad de Operación	
Utilidad neta del ejercicio	166,745
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos	
Generados por actividades de operación:	
Partidas que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciaciones y amortizaciones	128,410
Provisión jubilación patronal	37,347
Provisión cuentas incobrables	1,737
Cambios en activos y pasivos de operación	
Aumento en cuentas por cobrar	(56,556)
Aumento en inventarios	(8,010)
Aumento en pagos anticipados	(14,760)
Aumento en cuentas por pagar	426
Aumento en provisiones	5,982
Aumento en gastos acumulados por pagar	17,909
Aumento en impuestos por pagar	18,882
Efectivo neto generado por las actividades de operación	298,112
Cambios en actividades de inversión:	
Aumento en activos fijos	(41,287)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(41,287)
Cambios en actividades de financiación:	
Pago de dividendos, ejercicio 2010	(70,191)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(70,191)
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	186,634
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	610,053
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	796,687


Ec. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


CPA. Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA., se constituyó el 1 de octubre de 1982 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador e inscrita el 8 de noviembre de ese año en el Registro Mercantil. Actualmente su domicilio legal está ubicado en Samborondón, ciudad próxima a Guayaquil. Su actividad es la prestación de servicios en el área educativa en los niveles preescolar, escolar y secundario.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias locales y del exterior.

Inventarios: los inventarios están valorados al precio promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Propiedad, instalaciones y equipos: a partir del 1ro de abril del año 2000 la adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición. Las compras de años anteriores se encuentran registradas al costo reexpresado al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No.17.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, de acuerdo con los siguientes porcentajes:

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACION)

	Índice de depreciación
Edificios	05 %
Instalaciones	10 %
Muebles enseres, equipos y Otros	10 %
Equipos de computación	33 %

Provisión para cuentas incobrables: La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 28, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario, las cuales difieren de los principios contables en su razonabilidad.

Provisión jubilación patronal: De acuerdo con la ratificación expresada por la Corte Suprema de Justicia publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código del Trabajo publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001 en el que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, la Compañía contrató los servicios de una Empresa profesional para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin.

La compañía realiza provisiones de acuerdo al Artículo 10, numeral 13, de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, en la parte relacionada con las pensiones jubilares patronales, las reservas realizadas corresponden a 31 trabajadores con más de diez años de servicio, de acuerdo al estudio actuarial correspondiente y la compañía no realiza provisión alguna para el pago de desahucio y reconoce el gasto en la liquidación de los empleados.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue por lo menos al 25% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, esta supera el 25% del capital social.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, (CONTINUACION)

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera: Mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro Oficial No. 372, de 27 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías, resolvió, entre otros:

"Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado. Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición."

"Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

"... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución."

"Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011".

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. LTDA., aplicará las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012.

B - CAJA y BANCOS

Caja Chica	500
Banco Bolivariano, cuenta ahorros	17,529
Banco del Pichincha, cuenta corriente	56,615
Banco Bolivariano, cuenta corriente	189,986
Banco del Pacífico, cuenta corriente	314,483
Pacific National Bank, cuenta corriente	217,574
Total	<u>796,687</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - CUENTAS POR COBRAR

Clientes (1)	193,048
Tarjetas de créditos (1)	10,153
Anticipo proveedores	9,868
Anticipo empleados	194
Otros	4,106
Provisión Cuentas Incobrables (2)	(13,518)
Total, neto	<u>203,851</u>

(1) Incluyen valores correspondientes al año 2007 por \$15,819, año 2008 por \$2,697, año 2009 por \$5,714, año 2010 por \$ 5,323 y año 2011 por \$173,648.

(2) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2011	Provisión	Saldo al 31-12-2011
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(11,781)	(1,737)	(13,518)

D - INVENTARIOS

Suministros:

Libros	28,681
Docente	7,215
Varios	15,681
Oficina	4,296
Computación	5,424
Limpieza	2,235
Total	<u>63,532</u>

E - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Gastos de adecuación	261,328
Amortización acumulada	(195,851)
Total, neto	<u>65,477</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 01-01-2011	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-2011
Terreno	58,206	-	-	58,206
Edificios	1,027,056	-	-	1,027,056
Muebles y enseres	91,308	9,800	(5,598)	95,510
Equipos de oficina	25,868	5,595	(363)	31,100
Equipos de computación	43,285	2,624	(24,991)	20,918
Otros activos	52,490	23,267	-	75,757
	1,298,213	41,286	(30,952)	1,308,547
Menos:				
Depreciación acumulada	(894,522)	(78,501)	30,952	(942,071)
Total, neto	403,691	(37,215)	-	366,476

G - OTROS ACTIVOS

Valores entregados a los socios:

Almeida María R. De Andrade	27,093
Amyloa C. A.	21,844
Pereira Gando Gerónimo	17,477
Alcívar Aída Catalina	11,365
Rivadeneira Jiménez Eduardo	11,365
Hidalgo Villacis Carlos	10,494
Alcivar Leonor de Tamayo	8.731
Correa Mélida de Morales	8.731
Nieto Barcelona Shayler	8.731
Oporto Emilia Leonor	8.731
Alvapesa S. A.	3,055
Ottati Raffone Cosme	2
Alvarado Roca Francisco	2
Total	137,621

Valores correspondientes al ejercicio 2000, no devenga intereses, no tiene plazo de vencimiento, ni garantía.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar, proveedores	293
Anticipo clientes	6,342
Otros	1,083
Total	<u>7,718</u>

I - PROVISIONES

Servicios básicos	4,077
Otros	15,065
Total	<u>19,142</u>

J - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2011	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2011
Obligaciones IESS	14,175	184,298	(182,706)	15,767
Décimo tercer sueldo	4,184	55,395	(54,976)	4,603
Décimo cuarto sueldo	21,083	33,750	(31,128)	23,705
Fondo de reserva	1,252	13,822	(14,033)	1,041
Participación utilidad trabajadores	25,999	39,486	(25,999)	39,486
Total	<u>66,693</u>	<u>326,751</u>	<u>(308,842)</u>	<u>84,602</u>

K - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2011	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2011
Retenciones en la fuente	1,507	10,066	(10,600)	973
Impuesto al valor agregado	1,586	12,712	(13,024)	1,274
Impuesto a la renta personal	353	4,302	(4,277)	378
Impuesto a la renta compañía	18,294	37,997	(18,294)	37,997
Total	<u>21,740</u>	<u>65,077</u>	<u>(46,195)</u>	<u>40,622</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

L - PROVISION JUBILACION PATRONAL

	Saldo al 01-01-2011	Provisión	Saldo al 31-12-2011
Provisión jubilación patronal	217,754	37,347	255,101

Las reservas realizadas corresponden a 31 trabajadores con más de diez años de servicio, de acuerdo al estudio actuarial correspondiente.

M - RESERVA DE CAPITAL

Corresponde a las transferencias de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, después de aplicar la NEC 17 en el año 2000.

N - IMPUESTO A LA RENTA

La provisión se calcula aplicando la tasa del 24% sobre la Base Imponible. La Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador ratifica que las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto del renta sobre el monto reinvertido. Esa reinversión se debe hacer en maquinaria o en equipo nuevo y el aumento de capital social inscrito en el Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión.

La base de este cálculo se indica a continuación:

Utilidad Contable	263,241
(-) Participación utilidades trabajadores	(39,486)
(+) Gastos no deducibles	13,787
(=) Base Imponible para impuesto a la renta	237,542
24% Impuesto a la Renta	57,010
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	(12,513)
(-) Retenciones que han sido efectuadas por Clientes	(6,500)
(=) Impuesto a la Renta a Pagar	37,997

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración de la empresa considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

O – APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

De acuerdo a esta resolución, la compañía tiene la obligatoriedad de aplicar las NIIF a partir del 2012, y como parte del proceso de transición, debe elaborar en forma obligatoria un cronograma de implantación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) hasta Marzo del 2011, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

P - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 13 del 2012), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
