

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

25.643

A los socios de

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL CIA. LTDA.

He auditado el balance general adjunto de INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones, y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Con fecha 20 de Julio del 2001, mediante resolución No.01-G-UA-0000014, la Superintendencia de Compañías resolvió declarar la intervención de la compañía; a la fecha de este informe, no se conoce la resolución sobre la misma.

7

08 de Febrero del 2002



C.P.A. Daniel Martínez Pilay
SC-RNAE 330
Registro Profesional 23.251

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

ACTIVO

Activo corriente:

| | |
|-----------------------------------|---------------|
| Caja y bancos (Nota B) | 20,345 |
| Cuentas por Cobrar, neto (Nota C) | 46,314 |
| Inventarios (Nota D) | 13,349 |
| Total activo corriente | 80,008 |

| | |
|--|------------------|
| Propiedad, planta y equipos, neto (Nota E) | 878,022 |
| Otro activo, neto (Nota F) | 170,095 |
| Total del activo | 1,128,125 |

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo corriente:

| | |
|--------------------------------------|---------------|
| Cuentas por pagar (Nota G) | 31,707 |
| Gastos acumulados por pagar (Nota H) | 13,367 |
| Impuestos por pagar (Nota I) | 3,535 |
| Total del pasivo corriente | 48,609 |

| | |
|--------------------|-------|
| Cobros Anticipados | 8,367 |
|--------------------|-------|

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Provisión indemnización y desahucio | 22,948 |
|-------------------------------------|--------|

| | |
|-------------------------|---------------|
| Total del pasivo | 80,743 |
|-------------------------|---------------|

Participaciones de los socios:

| | |
|---|------------------|
| Participaciones comunes emitidas 300.000 a \$0.04 | 12,000 |
| Capital suscrito y no pagado | (1,384) |
| Reservas | 12,361 |
| Capital Adicional | 1,074,094 |
| Pérdidas acumuladas | (48,870) |
| Total patrimonio | 1,048,201 |

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| Total del pasivo y patrimonio | 1,128,125 |
|--------------------------------------|------------------|



Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

INGRESOS:

| | |
|-----------------------|----------------|
| Pensiones, neto | 475,635 |
| Matriculas | 46,500 |
| Otros | 45,348 |
| Total ingresos | 567,483 |

COSTOS Y GASTOS:

| | |
|------------------------------|----------------|
| Gastos de personal | 350,794 |
| Gastos administrativos | 150,126 |
| Gastos financieros | 1,182 |
| Depreciación y amortización | 114,251 |
| Total costos y gastos | 616,353 |

PERDIDA NETA DEL EJERCICIO

(48,870)



Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

| | Capital pagado | Aumento de capital en trámite | Capital Suscrito y no pagado | Reservas | Pérdidas acumuladas | Capital adicional | Total |
|----------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------|------------------------|----------------------|-----------|
| Saldo al 1 de Enero de 2001 | 12,000 | - | (1,384) | 12,361 | (5,608) | 1,091,799 | 1,109,168 |
| Transferencias | | | | | 5.608 | (5.608) | - |
| Ajuste años anteriores(1) | - | - | - | - | - | (12,097) | (12,097) |
| Perdida neta del ejercicio | - | - | - | - | (48,870) | - | (48,870) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2001 | 12,000 | | (1,384) | 12,361 | (48,870) | 1,074,094 | 1,048,201 |

(1) Valor entregado al Ab. Eduardo Rivadeneira, socio de la compañía, de acuerdo a lo dispuesto en la Sesión de Directorio de la compañía, de fecha 4 Abril del 2001.

Vea notas a los estados financieros

th

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

| | |
|--|-----------------------------|
| Actividad de Operación | |
| Pérdida neta | (48,870) |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con los recursos generados por actividades de operación: | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 110,858 |
| Cambios neto en los activos y pasivos: | |
| Aumento de cuentas por cobrar | (16,247) |
| Aumento en inventarios | (4,451) |
| Disminución de otras cuentas por cobrar | 125,664 |
| Aumento otros activos | (123,115) |
| Disminución en capital adicional | (12,371) |
| Disminución en cuentas por pagar | (19,306) |
| Aumento en pasivos acumulados | 137 |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de operación | <u>12,299</u> |
| Actividades de inversión: | |
| Aumento de propiedades y equipos | (25,485) |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | <u>(25,485)</u> |
| Disminución de efectivo | (13,186) |
| Saldo de efectivo al inicio del año | <u>33,530</u> |
| Saldo de efectivo al final del año | <u><u>20,344</u></u> |

de

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL CIA. 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 en dólares de los Estados Unidos de América y de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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.

Inventarios: De materiales, suministros y libros, los que están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede del valor de mercado.

Propiedad, planta y equipos: los activos fijos adquiridos durante el año 2001, fueron registrados al costo de adquisición; las adquisiciones en años anteriores se registraron al costo de adquisición más corrección monetaria efectuadas de acuerdo a disposiciones legales.

La depreciación ha sido calculada usando el método de la línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes:

| | |
|------------------------|------|
| Edificios | 5 % |
| Instalaciones | 10 % |
| Muebles y Enseres | 10 % |
| Equipos de oficina | 10 % |
| Equipos de Computación | 20 % |



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Provisión para jubilación: De acuerdo a la Resolución de la Corte Suprema de Justicia del 18 de Mayo de 1982, publicada en el registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1983, los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal de acuerdo a lo dispuesto en el Código de Trabajo, sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social Obligatorio. Las reservas realizadas corresponden a los trabajadores con más de diez años de servicio, de acuerdo al estudio actuarial correspondiente. Se establece un incremento significativo, debido al aumento en el monto de la pensión patronal mínima decretado por el Congreso Nacional y publicado en el R.O. No.359 del 2 de Julio del 2001, que pasó de US\$.2.00 a US\$.20.00 mensuales (incremento del 900%) para aquellas personas que tienen doble jubilación y de US\$.4 a US\$.30.00 mensuales (incremento del 650%) para aquellas personas que sólo tienen jubilación patronal.

B - CAJA Y BANCOS

| | |
|---------------------|----------------------|
| Caja | 300 |
| Bancos locales | 19,151 |
| Bancos del exterior | 894 |
| Total | <u>20,345</u> |

C - CUENTAS POR COBRAR

| | |
|--|----------------------|
| Clientes | 38,451 |
| Anticipo a proveedores | 3,406 |
| Tarjetas de crédito | 3,125 |
| Impuestos pagados por anticipado | 1,859 |
| Otros | 1,920 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables | (2,447) |
| Total | <u>46,314</u> |

D - INVENTARIOS

| | |
|---------------------|----------------------|
| <u>Suministros:</u> | |
| Oficina | 1,567 |
| Computación | 647 |
| Limpieza | 456 |
| Libros | 3,887 |
| Docentes | 5,629 |
| Varios | 1,163 |
| Total | <u>13,349</u> |



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

E - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

| | Saldo al 1 de Enero de 2001 | Adiciones | Ajuste y/o Transferencia | Saldo al 31 de Diciembre de 2001 |
|------------------------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|--|
| Terreno | 58,206 | - | - | 58,206 |
| Edificios | 993,042 | - | - | 993,042 |
| Instalaciones | 164,550 | - | - | 164,550 |
| Muebles y enseres | 134,116 | 3,299 | 34,906 | 172,321 |
| Equipos de oficina | 133,732 | 351 | (29,322) | 104,761 |
| Equipos de computación | 84,087 | 17,101 | (851) | 100,337 |
| | <u>1,567,733</u> | <u>20,751</u> | <u>4,733</u> | <u>1,593,217</u> |
| Menos: | | | | |
| Depreciación acumulada | (604,515) | (110,769) | 89 | (715,195) |
| Total | <u>963,218</u> | <u>(90,018)</u> | <u>4,822</u> | <u>878,022</u> |

F - OTRO ACTIVO

| | |
|--|-----------------------|
| Banco del progreso, en saneamiento (1) | 11,799 |
| <u>Valores entregados a los socios:</u> | <u>149,862</u> |
| Almeida, María R. De Andrade | 28,406 |
| AMYLOA C. A. | 22,902 |
| Pereira Gando, Arq. Gerónimo | 18,324 |
| ALVAPESA S. A. | 3,775 |
| Alcivar, Aída De González | 11,916 |
| Rivadeneira Jiménez, Abg. Eduardo | 11,916 |
| Hidalgo Villacís, Carlos | 16,003 |
| Alcivar, Leonor de Tamayo | 9,154 |
| Correa, Mérida de Morales | 9,154 |
| Nieto Barcelona, Ing. Shayler | 9,154 |
| Oporto, EC. Emilia Leonor | 9,154 |
| Ottati Raffone, Cosme | 2 |
| Alvarado Roca, Francisco | 2 |
| Gastos diferidos, neto | 8,382 |
| Depósitos en Garantía | 52 |
| Total | <u>170,095</u> |

(1) Valor de Certificado de Pasivo Garantizado del Banco del Progreso, en saneamiento, no retirado por ALVAPESA, socio de la compañía.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

G - CUENTAS POR PAGAR

| | |
|---|----------------------|
| Servicios básicos | 4,764 |
| Suministros por pagar | 817 |
| Provisión por mantenimiento | 3,477 |
| Auditoría externa | 2,240 |
| Reserva por indemnización y desahucio (1) | 16,709 |
| Otras cuentas por pagar | 3,700 |
| Total | <u>31,707</u> |

(1) Incluye US\$ 15,000, indemnización por juicio civil Ab. Eduardo Rivadeneira, Ex - Gerente de la compañía.

H - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

| | |
|-------------------------|----------------------|
| Obligaciones IESS | 4,293 |
| Décimo tercer sueldo | 1,641 |
| Décimo cuarto | 425 |
| Fondo de reserva | 6,559 |
| Utilidades trabajadores | 449 |
| Total | <u>13,367</u> |

I - IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR

| | |
|-------------------------------|---------------------|
| Retenciones en la fuente | 307 |
| Impuesto al valor agregado | 81 |
| Impuesto a la renta personal | 615 |
| Superintendencia de compañías | 1,140 |
| Impuestos Municipales | 1,392 |
| Total | <u>3,535</u> |

J- CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO

A la fecha de este informe los socios no han cancelado la suma de US \$ 1,384, correspondiente al aumento del capital acordado en la junta de socios del 29 de Julio de 1999, en la que se fijaron realizarlo en el plazo de un año.



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

K - RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Ley de Compañías se debe formar un fondo de reserva hasta que alcance, por lo menos, al 20% del capital social. Para este objeto, de las utilidades anuales líquidas y realizadas, debe segregarse un 5%. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para incremento de capital.

L - CAPITAL ADICIONAL

Incluye los saldos de la cuenta reserva por revalorización del patrimonio, que según disposiciones legales vigentes, debe revelarse como parte de la cuenta patrimonial capital adicional.

M - SITUACION FISCAL

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico 1996.

