



Accounting, Consulting & Management
Acman Cía. Ltda.

Rocafuerte 744 y Luis Urdaneta
Piso 3 Oficina 6
Telf: (593-4) 2-305-292
Fax: (593-4) 2-305-312
Móvil: 099-065478
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
acman25@hotmail.com

25.673

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general adjunto de INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2002 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestra 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 nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra 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 2002, 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.

13 de Enero del 2003

Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No.472

Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares)

ACTIVO

Activo corriente:	
Caja y bancos (Nota B)	132,194
Cuentas por Cobrar, neto (Nota C)	114,768
Inventarios (Nota D)	14,265
Total activo corriente	<u>261,227</u>
Propiedad, planta y equipos, neto (Nota E)	780,037
Otro activo, neto (Nota F)	172,307
Total del activo	<u><u>1,213,571</u></u>

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo corriente:	
Cuentas por pagar (Nota G)	958
Provisiones (Nota H)	13,552
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	37,994
Impuestos por pagar (Nota J)	22,290
Total del pasivo corriente	<u>74,794</u>
Cobros Anticipados	9,817
Jubilación patronal	30,022
Total del pasivo	<u>114,633</u>
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	1,025,647
Utilidad del ejercicio	50,314
Total patrimonio	<u>1,098,938</u>
Total del pasivo y patrimonio	<u><u>1,213,571</u></u>

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares)

INGRESOS:

Pensiones, neto	735,366
Matriculas	55,440
Otros	96,570
Total ingresos	887,376

COSTOS Y GASTOS:

Gastos de personal	462,890
Gastos administrativos	221,424
Gastos bancarios	930
Depreciación y amortización	118,995
Total costos y gastos	804,239

(-) Participación Utilidad Trabajadores	13,582
(-) Impuesto a la Renta	19,241

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO **50,314**

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 2002

	Capital pagado	Capital suscrito y no pagado	Reservas	Pérdidas acumuladas	Capital adicional	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero de 2002	12,000	(1,384)	12,361	(48,870)	1,074,094	-	1,048,201
Ajuste años anteriores	-	-	-	423	-	-	423
Transferencia (1)	-	-	-	48,447	(48,447)	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	50,314	50,314
Saldo al 31 de Diciembre de 2002	12,000	(1,384)	12,361	-	1,025,647	50,314	1,098,938

(1) Al 31 de diciembre del 2002, la compañía transfirió el saldo deudor de la cuenta Pérdidas Acumuladas por la suma de \$48,447 a la cuenta capital adicional.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Actividad de Operación	
Utilidad neta	50,314
Ajustes para conciliar la pérdida neta con los recursos generados por actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	118,995
Cambios neto en los activos y pasivos:	
Aumento de cartera por cobrar	(59,847)
Aumento de cuentas por cobrar	(7,033)
Disminución de otros activos	(10,825)
Disminución de documentos por pagar	(713)
Aumento en cuentas por pagar	31,424
Aumento en cobros anticipados	1,451
Aumento en otros pasivos	3,375
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>127,141</u>
Actividades de inversión:	
Aumento de propiedades y equipos	(15,714)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(15,714)</u>
Actividades de Financiamiento:	
Ajuste años anteriores	423
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>423</u>
Aumento en efectivo	111,848
Saldo de efectivo al inicio del año	<u>20,344</u>
Saldo de efectivo al final del año	<u><u>132,194</u></u>

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 2002

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 Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

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: 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 2002, fueron registrados al costo de adquisición.

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 %

Provisión para cuentas incobrables: De acuerdo al artículo 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 20, numeral 8 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, las provisiones para cuentas incobrables, se encuentran razonablemente.

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.

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.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

B – CAJA Y BANCOS

Caja	400
Banco del Pichincha, cuenta de ahorros	581
Banco del Pichincha, cuenta corriente	7,598
Banco del Pacifico	18,412
Banco Bolivariano	105,203
Total	<u>132,194</u>

C – CUENTAS POR COBRAR

Clientes	100,621
Tarjetas de crédito	9,474
Anticipo a proveedores	2,585
Anticipo a empleados	2,198
Impuestos pagados por anticipado	1,859
Otros	2.800
(-) Provisión para cuentas incobrables	(4,769)
Total	<u>114,768</u>

D – INVENTARIOS

<u>Suministros:</u>	
Docentes	5,487
Libros	3,278
Oficina	2,053
Computación	1,105
Varios	1,983
Limpieza	359
Total	<u>14,265</u>

E – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 1 de Enero de 2002	Adiciones	Ajuste y/o Transferencia	Saldo al 31 de Diciembre de 2002
Terreno	58,206	0	0	58,206
Edificios	993,043	0	0	993,043
Instalaciones	164,550	0	745	165,295
Muebles y enseres	172,321	5,181	0	177,502
Equipos de oficina	104,761	2,878	0	107,639
Equipos de computación	100,337	7,655	0	107,992
	1,593,218	15,714	745	1,609,677
Menos:				
Depreciación acumulada	(715,195)	(114,445)	0	(829,640)
Total	<u>878,023</u>	<u>(98,731)</u>	<u>745</u>	<u>780,037</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

F – OTRO ACTIVO

Banco del progreso, en saneamiento (1)		11,799
<u>Valores entregados a los socios:</u>		149,862
Almeida, María R. De Andrade	28,406	
AMYLOA C. A.	22,902	
Pereira Gando, Arq. Gerónimo	18,324	
ALVAPESA S. A.	3,775	
Alcívar, Aída De González	11,916	
Rivadeneira Jiménez, Abg. Eduardo	11,916	
Hidalgo Villacís, Carlos	16,003	
Alcívar, Leonor de Tamayo	9,154	
Correa, Mélida 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		10,583
Depósitos en Garantía		63
Total		<u>172,307</u>

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

G - CUENTAS POR PAGAR

Depósitos en garantía	200
Valores por liquidar	309
Otras cuentas por pagar	449
Total	<u>958</u>

H – PROVISIONES

Auditoría externa	1,640
Honorarios profesionales	4,909
Mantenimiento	3,882
Servicios básicos	3,121
Total	<u>13,552</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

I - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 1 de Enero de 2002	Provisión	Pagos	Saldo al 31 de Diciembre de 2002
Obligaciones IESS	4,293	67,973	(65,789)	6,477
Décimo tercer sueldo	1,641	26,314	(25,445)	2,510
Décimo cuarto sueldo	425	4,854	(581)	4,698
Fondo de reserva	6,559	18,861	(14,693)	10,727
Participación utilidad trabajadores	449	13,582	(449)	13,582
Total	13,367	131,584	(106,957)	37,994

J - IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR

Retenciones en la fuente	276
Impuesto al valor agregado	199
Impuesto a la renta personal	542
Superintendencia de compañías	1,260
Impuestos Municipales	1,600
Impuesto a la renta compañía	18,413
Total	22,290

K- 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.

L - CAPITAL ADICIONAL

Incluye los saldos de la cuenta reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, 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.