



**Acman Cía. Ltda.**  
**Accounting, Consulting & Management**

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

**OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta de Socios de:

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL,**

Hemos auditado el balance general adjunto de INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos 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.

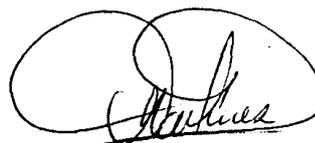
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a 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. Consideramos 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 2004, y los resultados de sus operaciones, y la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo 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.

19 de Enero del 2005

  
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 2004**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**ACTIVO**

**Activos Corriente:**

Caja y bancos (Nota B)	277,420
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	201,602
Inventarios (Nota D)	21,051
Gastos pagados por anticipados (Nota E)	17,781
<b>Total activo corriente</b>	<b><u>517,854</u></b>

Propiedad, planta y equipo, neto (Nota F)	644,153
Otros activos (Nota G)	144,875
<b>Total del activo</b>	<b><u>1,306,882</u></b>

**PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS**

**Pasivo Corriente:**

Cuentas por pagar (Nota H)	1,196
Provisiones (Nota I)	21,395
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	59,781
Impuestos y retenciones por pagar (Nota K)	29,547
<b>Total pasivo corriente</b>	<b><u>111,919</u></b>

**Pasivo Largo Plazo:**

Jubilación patronal	62,816
<b>Total del pasivo largo plazo</b>	<b><u>62,816</u></b>

<b>Total del pasivo</b>	<b><u>174,735</u></b>
-------------------------	-----------------------

**Inversión de los socios:**

Capital social	12,000
Reserva legal	10,322
Reserva de capital (Nota L)	1,025,669
Reserva facultativa	11,723
Utilidad del ejercicio	72,433
<b>Total inversión de los socios</b>	<b><u>1,132,147</u></b>

<b>Total del pasivo e inversión de los socios</b>	<b><u>1,306,882</u></b>
---	-------------------------



Vea notas a los estados financieros

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**INGRESOS:**

Pensiones, neto	1,024,867
Matriculas, neto	96,860
Otros ingresos	<u>86,023</u>
<b>Total ingresos</b>	<b>1,207,750</b>

**(-) COSTOS Y GASTOS:**

Gastos de personal	648,300
Gastos administrativos	346,832
Depreciación y amortización	<u>91,528</u>
<b>Total costos y gastos</b>	<b><u>1,086,660</u></b>

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS**

**121,090**

(-) 15% participación de trabajadores	20,134
(-) 25% impuesto a la renta	<u>28,523</u>

**UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS**

**72,433**

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 2004**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2004	12,000	4,095	11,723	1,025,669	89,245	1,142,732
Transferencias Reserva Legal	-	6,227	-	-	(6,227)	-
Distribución utilidades a socios	-	-	-	-	(83,018)	(83,018)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	72,433	72,433
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2004</b>	<b>12,000</b>	<b>10,322</b>	<b>11,723</b>	<b>1,025,669</b>	<b>72,433</b>	<b>1,132,147</b>

*[Handwritten signature]*

Vea notas a los estados financieros

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<b>Actividad de Operación</b>	
Utilidad neta del ejercicio	72,434
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos</b>	
Generados por actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	91,528
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>	
Aumento de cuentas por cobrar	(30,965)
Disminución en inventarios	703
Aumento en pagos anticipados	(5,038)
Disminución en otros activos	9,350
Disminución en cuentas por pagar	(597)
Aumento en provisiones	11,006
Disminución en gastos acumulados por pagar	(63)
Aumento en impuestos por pagar	3,030
Disminución en cobros anticipados	(21,149)
Aumento en jubilación patronal	13,037
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>	<b>143,276</b>
<b>Cambios en actividades de inversión:</b>	
Aumento de propiedad, planta y equipos	(27,694)
Dividendos ejercicio 2003	(83,018)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(110,712)</b>
<b>Aumento de efectivo</b>	<b>32,564</b>
<b>Saldo de efectivo al inicio del año</b>	<b>244,856</b>
<b>Saldo de efectivo al final del año</b>	<b>277,420</b>

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 2004**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS 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 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.

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

Propiedad, instalaciones y equipos: Los activos fijos adquiridos durante el año 2004, fueron registrados al costo de adquisición, las adquisiciones 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.

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



**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS, (CONTINUACIÓN)**

	<b>Índice de depreciación</b>
Edificios	5 %
Instalaciones	10 %
Muebles, enseres y equipos	10 %
Equipos de computación y software	33 %

Provisión para cuentas incobrables: La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación 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 y estas 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: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta 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.

**B – CAJA y BANCOS**

Caja Chica	400
Banco del Pacífico, cuenta corriente	22,137
Banco del Pichincha, cuenta de ahorro	591
Banco del Pichincha, cuenta corriente	5,071
Banco Bolivariano, cuenta corriente	149,118
Pacific National Bank, cuenta corriente	100,103
<b>Total</b>	<b>277,420</b>



**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**C - CUENTAS POR COBRAR**

Clientes	157,816
Tarjetas de crédito	7,714
Anticipo proveedores	16,047
Anticipo empleados	2,478
Impuestos anticipados	21,492
Otros	615
Provisión cuentas incobrables	(4,560)
<b>Total</b>	<b>201,602</b>

**D - INVENTARIOS**

**Suministros:**

Libros	8,546
Docente	6,845
Varios	3,115
Oficina	1,448
Computación	795
Limpieza	302
<b>Total</b>	<b>21,051</b>

**E - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Gastos de adecuación	12,619
Seguros pagados por anticipado	2,601
Otros	2,561
<b>Total, neto</b>	<b>17,781</b>

**F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

	Saldo al 1 de Enero de 2004	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de Diciembre de 2004
Terreno	58,206	-	-	58,206
Instalaciones	165,295	-	(165,295)	-
Edificios	993,043	-	-	993,043
Muebles y enseres	156,671	7,537	-	164,208
Equipos de oficina	100,035	1,272	-	101,307
Equipos de computación	45,632	13,569	-	59,201
Otros activos	4,738	5,316	-	10,054
	<b>1,523,620</b>	<b>27,694</b>	<b>(165,295)</b>	<b>1,386,019</b>



**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**F – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Menos:

Depreciación acumulada	815,633	91,528	165,295	741,866
<b>Total</b>	<b>707,987</b>	<b>(63,834)</b>	<b>-</b>	<b>644,153</b>

**G – OTROS ACTIVOS**

**Valores entregados a los socios:**

Almeida María R. De Andrade	28,406
Amyloa C. A.	22,903
Pereira Gando Gerónimo	18,324
Alvapesa S. A.	3,775
Alcívar Aída Catalina	11,916
Rivadeneira Jiménez Eduardo	11,916
Hidalgo Villacís Carlos	11,003
Alcívar Leonor de Tamayo	9,154
Correa Mélida de Morales	9,154
Nieto Barcelona Shayler	9,154
Oporto Emilia Leonor	9,154
Ottati Raffone Cosme	2
Alvarado Roca Francisco	2
Depósitos en garantía	12
<b>Total</b>	<b>144,875</b>

**H- CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas por pagar, proveedores	296
Anticipo clientes	600
Depósitos en garantía	300
<b>Total</b>	<b>1,196</b>

**I- PROVISIONES**

Servicios básicos	1,283
Honorarios por dietas	3,957
Auditoria externa	1,882
Otros servicios	5,388
Otras provisiones	8,885
<b>Total</b>	<b>21,395</b>



**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**J – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	Saldo al 1 de Enero de 2004	Provisión	Pagos	Saldo al 31 de Diciembre de 2004
Obligaciones IESS	9,425	116,300	(116,043)	9,682
Décimo tercer sueldo	3,043	38,025	(37,832)	3,236
Décimo cuarto sueldo	8,145	13,489	(12,460)	9,174
Fondo de reserva	14,318	33,595	(30,358)	17,555
Participación utilidad trabajadores	24,913	20,134	(24,913)	20,134
<b>Total</b>	<b>59,844</b>	<b>221,543</b>	<b>(221,606)</b>	<b>59,781</b>

**K – IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR**

	Saldo al 1 de Enero de 2004	Provisión	Pagos	Saldo al 31 de Diciembre de 2004
Retenciones en la fuente	663	7,632	(7,924)	371
Impuesto al valor agregado	412	7,471	(7,513)	370
Impuesto a la renta personal	255	3,276	(3,248)	283
Impuesto a la renta compañía	25,187	28,523	(25,187)	28,523
<b>Total</b>	<b>26,517</b>	<b>46,902</b>	<b>(43,872)</b>	<b>29,547</b>

**L – 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.

