

---

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**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**

Rocafuerte 744 y Luis Urdaneta  
Piso 3 Oficina 6  
Telefax.: (593-4) 2-305-312  
(593-4) 2-305-292  
Móvil: 099-065478  
Casilla 09-01-15201  
Guayaquil - Ecuador  
acmanauditoria@yahoo.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 2005 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 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. 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 2005, 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.

30 de Enero del 2006

  
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 2005**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**ACTIVO**

**Activos Corriente:**

Caja y bancos (Nota B)	286,841
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	188,130
Inventarios (Nota D)	26,541
Gastos pagados por anticipados (Nota E)	23,633
<b>Total activo corriente</b>	<b>525,145</b>

Propiedad, planta y equipo, neto (Nota F)	602,602
Otros activos (Nota G)	137,633
<b>Total del activo</b>	<b>1,265,380</b>

**PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS**

**Pasivo Corriente:**

Cuentas por pagar (Nota H)	13,132
Provisiones (Nota I)	16,901
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	47,351
Impuestos y retenciones por pagar (Nota K)	15,398
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>92,782</b>

**Pasivo Largo Plazo:**

Jubilación patronal	82,421
<b>Total del pasivo largo plazo</b>	<b>82,421</b>

**Total del pasivo**

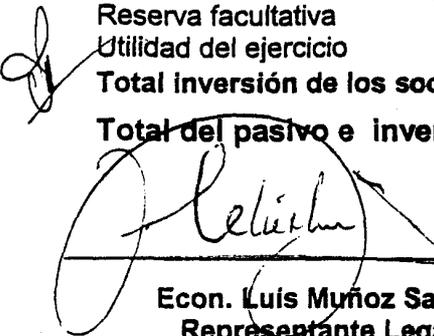
**175,203**

**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	30,463
<b>Total inversión de los socios</b>	<b>1,090,177</b>

**Total del pasivo e inversión de los socios**

**1,265,380**

  
Econ. Luis Muñoz Santo  
Representante Legal

  
Geovanny Ruiz Ojeda  
Contador

Vea notas a los estados financieros

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**INGRESOS:**

Pensiones, neto	964,516
Matrículas, neto	91,200
Otros ingresos	89,039
<b>Total ingresos</b>	<b>1,144,755</b>

**(-) COSTOS Y GASTOS:**

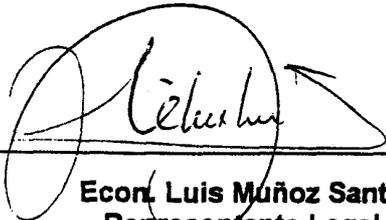
Gastos de personal	640,545
Gastos administrativos	358,859
Depreciación y amortización	91,045
<b>Total costos y gastos</b>	<b>1,090,449</b>

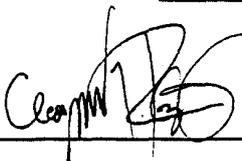
**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS** **54,306**

(-) 15% participación de trabajadores 9,866

(-) 25% impuesto a la renta 13,977

**UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS** **30,463**

  
Econ. Luis Muñoz Santo  
Representante Legal

  
Geovanny Ruiz Ojeda  
Contador

Vea notas a los estados financieros

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

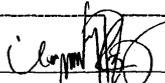
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(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 2005	12,000	10,322	11,723	1,025,669	72,433	1,132,147
Distribución utilidades a socios	-	-	-	-	(72,433)	(72,433)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	30,463	30,463
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	12,000	10,322	11,723	1,025,669	30,463	1,090,177

  
Econ. Luis Muñoz Santo  
Representante Legal

  
Geovanny Ruiz Ojeda  
Contador

Vea notas a los estados financieros

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

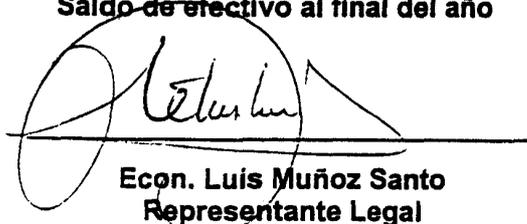
**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<b>Actividad de Operación</b>	
Utilidad neta del ejercicio	30,463
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos</b>	
Generados por actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	91,045
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>	
Disminución de cuentas por cobrar	13,471
Aumento en inventarios	(5,491)
Aumento en pagos anticipados	(11,208)
Disminución en otros activos	7,243
Aumento en cuentas por pagar	3,051
Disminución en gastos acumulados por pagar	(12,430)
Disminución en impuestos por pagar	(14,151)
Aumento en provisiones	4,391
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>	<b>106,384</b>
<b>Cambios en actividades de inversión:</b>	
Aumento de propiedad, planta y equipos	(44,135)
Pago de dividendos ejercicio 2004	(72,433)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(116,568)</b>
<b>Cambios en actividades de operación, largo plazo:</b>	
Aumento en provisiones de jubilación patronal	19,605
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<b>19,605</b>
 <b>Aumento de efectivo</b>	<b>9,421</b>
<b>Saldo de efectivo al inicio del año</b>	<b>277,420</b>
<b>Saldo de efectivo al final del año</b>	<b>286,841</b>

  
Econ. Luis Muñoz Santo  
Representante Legal

  
Geovanny Ruiz Ojeda  
Contador

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 2005**

(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 2005, 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, 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 2005**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

	<b>Índice de depreciación</b>
Edificios	5 %
Instalaciones	10 %
Muebles, enseres y equipos	10 %
Equipos de computación	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. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, esta supera el 25% del capital social.

**B – CAJA y BANCOS**

Caja Chica	400
Banco del Pichincha, cuenta de ahorro	587
Banco del Pichincha, cuenta corriente	7,266
Banco del Pacífico, cuenta corriente	19,731
Banco Bolivariano, cuenta corriente	158,762
Pacific National Bank, cuenta corriente (1)	100,095
<b>Total</b>	<b>286,841</b>

(1) Esta cuenta no ha tenido movimiento durante el año.



**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**C - CUENTAS POR COBRAR**

Clientes (1)	155,953
Tarjetas de crédito	12,324
Anticipo proveedores	1,600
Anticipo empleados	6,755
Impuestos anticipados	15,984
Otros	1,008
Provisión Cuentas Incobrables	(5,494)
<b>Total, neto</b>	<b>188,130</b>

(1) Incluye US \$8,646 y US \$ 5,478, correspondientes a los años 2003 y 2004 respectivamente.

**D - INVENTARIOS**

<u>Suministros:</u>	
Libros	10,918
Docente	6,800
Varios	3,986
Oficina	2,720
Computación	1,505
Limpieza	612
<b>Total</b>	<b>26,541</b>

**E - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Gastos de adecuación	29,670
Seguros pagados por anticipados	2,245
Otros	2,513
Amortización Acumulada	(10,795)
<b>Total, neto</b>	<b>23,633</b>

**F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

	<b>Saldo al 1 de Enero de 2005</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2005</b>
Terreno	58,206	-	58,206
Edificios	993,043	34,013	1,027,056
Muebles y enseres	164,208	1,173	165,381



**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**F – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, (continuación)**

Equipos de oficina	101,307	-	101,307
Equipos de computación	59,201	7,215	66,416
Otros activos	10,054	1,734	11,788
	<u>1,386,019</u>	<u>44,135</u>	<u>1,430,154</u>
Menos:			
Depreciación acumulada	741,866	85,686	827,552
<b>Total, neto</b>	<b><u>644,153</u></b>	<b><u>(41,551)</u></b>	<b><u>602,602</u></b>

**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 Villacís Carlos	10,494
Alcívar 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
Depósitos en garantía	12
<b>Total</b>	<b><u>137,633</u></b>

**H- CUENTAS POR PAGAR**

Depósitos en garantía	100
Cuentas por pagar, proveedores	186
Anticipo clientes	4,312
Otros	8,534
<b>Total</b>	<b><u>13,132</u></b>



**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL**

**INEMOQUIL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**I- PROVISIONES**

Servicios básicos	15,019
Otros	1,882
<b>Total</b>	<b>16,901</b>

**J – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	Saldo al 1 de Enero de 2005	Provisión	Pagos	Saldo al 31 de Diciembre de 2005
Obligaciones IESS	9,682	113,422	(113,447)	9,657
Décimo tercer sueldo	3,236	34,786	(35,232)	2,790
Décimo cuarto sueldo	9,174	12,658	(13,507)	8,325
Fondo de reserva	17,555	33,971	(34,813)	16,713
Participación utilidad trabajadores	20,134	9,866	(20,134)	9,866
<b>Total</b>	<b>59,781</b>	<b>204,703</b>	<b>(217,133)</b>	<b>47,351</b>

**K – IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR**

	Saldo al 1 de Enero de 2005	Provisión	Pagos	Saldo al 31 de Diciembre de 2005
Retenciones en la fuente	371	7,084	(6,898)	557
Impuesto al valor agregado	370	5,681	(5,464)	587
Impuesto a la renta personal	283	3,355	(3,361)	277
Impuesto a la renta compañía	28,523	13,977	(28,523)	13,977
<b>Total</b>	<b>29,547</b>	<b>30,097</b>	<b>(44,246)</b>	<b>15,398</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.

**M - SITUACION FISCAL**

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico 1996.

