

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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



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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE





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 14

A la Junta de Socios de:

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL,

Hemos auditado el balance general adjunto de INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL CÍA. LTDA., al 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 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. 1.3 1.5 1.6

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. 1.7 1.8 1.9 1.9.1 1.9.2 1.9.3

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 CÍA. LTDA., al 31 DE DICIEMBRE DEL 2006, 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. 1.10

Con fecha 18 de Diciembre del 2006, mediante resolución No.06-G-UA-0000066, la Superintendencia de Compañías resolvió levantar la intervención de la compañía y dejar sin efecto la Resolución No. 01-G-UA-000014 del 20 de julio del 2001. 7

2 de Febrero del 2007

Acman Cía. Ltda.
Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472 1.12

Daniel Martínez P.
Daniel Martínez P.
Socio

Registro Profesional 23.251



113

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activos Corriente:

Caja y bancos (Nota B)	324,670
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	178,843
Inventarios (Nota D)	37,887
Gastos pagados por anticipados (Nota E)	45,827
Total activo corriente	587,227

Propiedad, planta y equipos, neto (Nota F)	564,517
Otros activos (Nota G)	137,633
Total del activo	1,289,377

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS

Pasivo Corriente:

Cuentas por pagar (Nota H)	8,699
Provisiones (Nota I)	11,702
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	47,745
Impuestos y retenciones por pagar (Nota K)	12,793
Total pasivo corriente	80,939

Pasivo Largo Plazo:

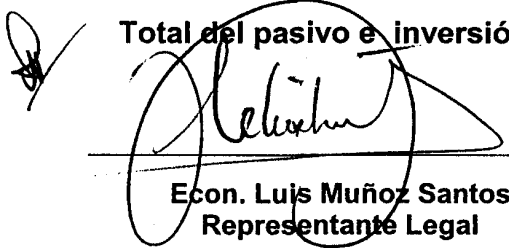
Jubilación patronal (Nota A) <i>3f.</i>	104,778
Total del pasivo largo plazo	104,778

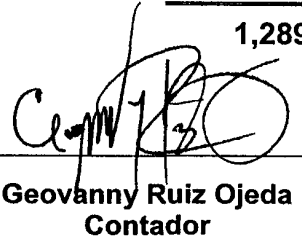
Total del pasivo	185,717
-------------------------	----------------

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	43,946
Total inversión de los socios	1,103,660

Total del pasivo e inversión de los socios	1,289,377
---	------------------


Econ. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

2.2.

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Pensiones, neto	1,078,072
Matrículas, neto	100,210
Otros ingresos	86,369
Total ingresos	1,264,651

(-) COSTOS Y GASTOS:

Gastos de personal	676,359
Gastos administrativos	421,031
Depreciación y amortización	92,517
Total costos y gastos	1,189,907

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **74,744**

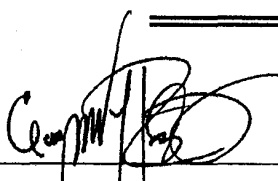
(-) 15% participación de trabajadores 12,744

(-) 25% impuesto a la renta 18,054

UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **43,946**

[Handwritten mark]


Econ. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

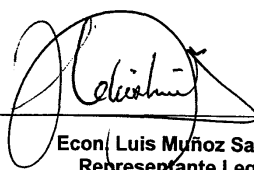
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

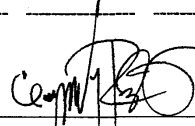
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2006	12,000	10,322	1,025,669	11,723	30,463	1,090,177
Distribución utilidades a socios	-	-	-	-	(30,463)	(30,463)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	43,946	43,946
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	12,000	10,322	1,025.669	11,723	43,946	1,103,660





Econ/ Luis Muñoz Santos
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 2006

24

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Actividad de Operación

Utilidad neta del ejercicio 43,946

Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos

Generados por actividades de operación:

Depreciaciones y amortizaciones 92,517

Cambios en activos y pasivos de operación

Disminución de cuentas por cobrar 9,288

Aumento en inventarios (11,346)

Aumento en pagos anticipados (32,956)

Disminución en cuentas por pagar (4,433)

Disminución en provisiones (5,198)

Aumento en gastos acumulados por pagar 394

Disminución en impuestos por pagar (2,605)

Efectivo neto generado por las actividades de operación 89,607

Cambios en actividades de inversión:

Aumento de propiedad, planta y equipos (43,670)

Pago de dividendos ejercicio 2005 (30,464)

Efectivo neto usado en las actividades de inversión (74,134)

Cambios en actividades de operación, largo plazo:

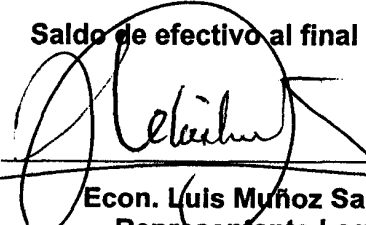
Aumento en provisiones de jubilación patronal 22,356

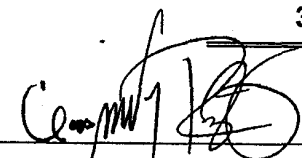
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento 22,356

Aumento de efectivo 37,829

Saldo de efectivo al inicio del año 286,841

Saldo de efectivo al final del año 324,670


Econ. Luis Muñoz Santos
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 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

3a.

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.

3c.

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:

2

3d

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

	Índice de depreciación
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.

3g.

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.

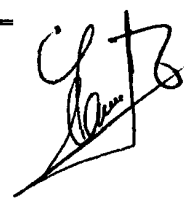
3f, 3g.

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.

B - CAJA y BANCOS

Caja Chica	500
Banco del Pichincha, cuenta corriente	2,206
Banco Bolivariano, cuenta ahorro	30,090
Banco del Pacífico, cuenta corriente	37,462
Banco del Pacífico, cuenta ahorro	70,000
Banco Bolivariano, cuenta corriente	81,353
Pacific National Bank, cuenta corriente	103,059
Total	324,670





INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - CUENTAS POR COBRAR

Clientes (1)	166,765
Anticipo proveedores	1,500
Anticipo empleados	2,255
Impuestos anticipados	2,002
Otros	13,019
Provisión Cuentas Incobrables 3g.	(6,698)
Total, neto	178,843

(1) Incluye valores correspondientes a los años 2005, 2004 y 2003.

D - INVENTARIOS

Suministros:

Libros	18,265
Docente	7,601
Varios	6,048
Oficina	3,008
Computación	2,075
Limpieza	890
Total	37,887

E - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Gastos de adecuación	62,015
Seguros pagados por anticipados	2,964
Otros	2,405
Amortización Acumulada	(21,557)
Total, neto	45,827



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

301.

	Saldo al 01-01-2006	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-2006
Terreno	58,206	-	-	58,206
Edificios	1,027,056	-	-	1,027,056
Muebles y enseres	165,381	17,348	(126,241)	56,488
Equipos de oficina	101,307	2,619	(57,526)	46,400
Equipos de computación	66,416	15,318	(45,538)	36,196
Otros activos	11,788	8,385	-	20,173
	1,430,154	43,670	(229,305)	1,244,519
Menos:				
Depreciación acumulada	827,552	81,755	229,305	680,002
Total, neto	602,602	(38,085)	-	564,517

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
Total	137,633

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H- CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar, proveedores	234
Anticipo clientes	1,213
Otros	7,252
Total	8,699

I- PROVISIONES

Servicios básicos	9,664
Otros	2,038
Total	11,702

J - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Obligaciones IESS	10,507
Décimo tercer sueldo	2,473
Décimo cuarto sueldo	7,080
Fondo de reserva	14,941
Participación utilidad trabajadores	12,744
Total	47,745

K - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2006	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2006
Retenciones en la fuente	557	9,134	(8,640)	1,051
Impuesto al valor agregado	587	5,804	(5,466)	925
Impuesto a la renta personal	277	3,780	(3,720)	337
Impuesto a la renta compañía	13,977	10,480	(13,977)	10,480
Total	15,398	29,198	(31,803)	12,793

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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.

