

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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



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 C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2007 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 C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2007, 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.

7

Guayaquil, 6 de Febrero del 2008


Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472



Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activo Corriente:

Caja y bancos (Nota B)	253,213
Inversiones temporales	150,000
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	144,594
Inventarios (Nota D)	45,898
Gastos pagados por anticipados (Nota E)	70,444
Total activo corriente	664,149

Propiedad, planta y equipos, neto (Nota F)	524,937
Otros activos (Nota G)	137,621
Total del activo	1,326,707

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS

Pasivo Corriente:

Cuentas por pagar (Nota H)	13,553
Provisiones (Nota I)	7,123
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	58,597
Impuestos y retenciones por pagar (Nota K)	18,487
Total pasivo corriente	97,760

Pasivo Largo Plazo:

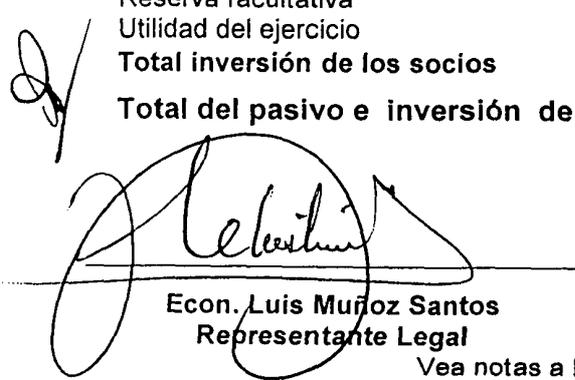
Jubilación patronal (Nota L)	126,625
Total del pasivo largo plazo	126,625

Total del pasivo **224,385**

Inversión de los Socios:

Capital social	12,000
Reserva legal	10,322
Reserva de capital (Nota M)	1,025,669
Reserva facultativa	11,723
Utilidad del ejercicio	42,608
Total inversión de los socios	1,102,322

Total del pasivo e inversión de los socios **1,326,707**


Econ. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Pensiones, neto	1,114,320
Matrículas, neto	103,160
Otros ingresos	<u>97,206</u>
Total ingresos	1,314,686

(-) COSTOS Y GASTOS:

Gastos de personal	695,514
Gastos administrativos	438,310
Depreciación y amortización	<u>92,688</u>
Total costos y gastos	1,226,512

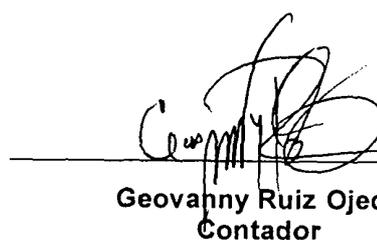
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **88,174**

(-) 15% participación de trabajadores **18,855**

(-) 25% impuesto a la renta **26,711**

UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **42,608**


Econ. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(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 2007	12,000	10,322	1,025,669	11,723	43,946	1,103,660
Distribución utilidades a socios	-	-	-	-	(43,946)	(43,946)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	42,608	42,608
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	12,000	10,322	1,025,669	11,723	42,608	1,102,322



Econ. Luis Muñoz Santos
Representante Legal



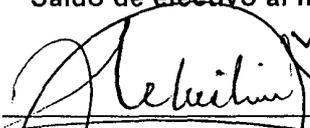
Geovanny Ruiz Ojeda
Contador

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL
INEMOQUIL C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Actividad de Operación	
Utilidad neta del ejercicio	42,608
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos	
Generados por actividades de operación:	
Partidas que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciaciones y amortizaciones	92,688
Provisión jubilación patronal	21,847
Cambios en activos y pasivos de operación	
Aumento en inversiones temporales	(150,000)
Disminución de cuentas por cobrar	34,260
Aumento en inventarios	(8,010)
Aumento en pagos anticipados	(42,763)
Aumento en cuentas por pagar	4,854
Disminución en provisiones	(4,578)
Aumento en gastos acumulados por pagar	10,851
Aumento en impuestos por pagar	5,695
Efectivo neto generado por las actividades de operación	<u>7,452</u>
Cambios en actividades de inversión:	
Aumento de propiedad, planta y equipos	(34,963)
Pago de dividendos ejercicio 2006	(43,946)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(78,909)</u>
Disminución de efectivo	(71,457)
Saldo de efectivo al inicio del año	324,670
Saldo de efectivo al final del año	<u><u>253,213</u></u>


 Econ. Luis Muñoz Santos
 Representante Legal


 Geovanny Ruiz Ojeda
 Contador

Vea notas a los estados financieros.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL, INEMOQUIL C. 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: 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:



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(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 presentadas.

Provisión jubilación patronal: 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 24 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 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	2,005
Banco Bolivariano, cuenta ahorro	32,638
Banco del Pacífico, cuenta corriente	43,815
Banco del Pacífico, cuenta ahorro	72,849
Banco Bolivariano, cuenta corriente	88,215
Pacific National Bank, cuenta corriente	13,191
Total	<u>253,213</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - CUENTAS POR COBRAR

Clientes	131,344
Tarjetas de créditos	12,260
Anticipo proveedores	1,500
Anticipo empleados	1,000
Impuestos anticipados	2,069
Otros	4,361
Provisión Cuentas Incobrables (1)	<u>(7,940)</u>
Total, neto	<u>144,694</u>

(1) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2007	Provisión	Saldo al 31-12-2007
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(6,698)	(1,242)	(7,940)

D - INVENTARIOS

Suministros:

Libros	24,759
Docente	7,336
Varios	6,946
Oficina	3,583
Computación	2,298
Limpieza	976
Total	<u>45,898</u>

E - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Gastos de adecuación	107,096
Seguros pagados por anticipados	3,051
Amortización Acumulada	<u>(39,703)</u>
Total, neto	<u>70,444</u>



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de E.U.A.)

F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 01-01-2007	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-2007
Terreno	58,206	-	-	58,206
Edificios	1,027,056	-	-	1,027,056
Muebles y enseres	56,488	17,462	(4,534)	69,416
Equipos de oficina	46,400	6,574	(5,193)	47,781
Equipos de computación	36,196	9,207	(13,662)	31,741
Otros activos	20,173	1,721	-	21,894
	<u>1,244,519</u>	<u>34,964</u>	<u>(23,389)</u>	<u>1,256,094</u>
Menos:				
Depreciación acumulada	(680,002)	(74,544)	23,389	(731,157)
Total, neto	<u>564,517</u>	<u>(39,580)</u>	<u>-</u>	<u>524,937</u>

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
Total	<u>137,621</u>

H- CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar, proveedores	107
Anticipo clientes	11,370
Otros	2,076
Total	<u>13,553</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de E.U.A.)

I- PROVISIONES

Servicios básicos	5,085
Otros	2,038
Total	7,123

J - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2007	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2007
Obligaciones IESS	10,507	124,877	(124,733)	10,651
Décimo tercer sueldo	2,473	31,915	(31,444)	2,944
Décimo cuarto sueldo	7,080	11,190	(10,107)	8,163
Fondo de reserva	14,941	32,133	(29,090)	17,984
Participación utilidad trabajadores	12,744	18,855	(12,744)	18,855
Total	47,745	218,970	(208,118)	58,597

K - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2007	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2007
Retenciones en la fuente	1,051	8,371	(8,415)	1,007
Impuesto al valor agregado	925	5,192	(5,368)	749
Impuesto a la renta personal	337	4,123	(4,120)	340
Impuesto a la renta compañía	10,480	16,391	(10,480)	16,391
Total	12,793	34,077	(28,383)	18,487

L - PROVISION JUBILACION PATRONAL

	Saldo al 01-01-2007	Provisión	Saldo al 31-12-2007
Provisión jubilación patronal	104,778	21,847	126,625

Las reservas realizadas corresponden a 24 trabajadores con más de diez años de servicio, de acuerdo al estudio actuarial correspondiente.



INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de E.U.A.)

M - 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.

N - SITUACION FISCAL

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico 1996.

O - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 6 del 2008), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
