

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 2008 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 2008, 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.

Guayaquil, 6 de Febrero del 2009

Acman Cía. Ltda.

Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472



Daniel Martínez P.

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 2008

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activo Corriente:

Caja y bancos (Nota B)	214,851
Inversiones temporales	150,000
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	181,262
Crédito tributario – Iva	265
Crédito Tributario – Impuesto a la renta	5,770
Inventarios (Nota D)	51,161
Gastos pagados por anticipados (Nota E)	86,360
Total activo corriente	689,669

Propiedad, planta y equipos, neto (Nota F)	481,508
Otros activos (Nota G)	137,621
Total del activo	1,308,798

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS SOCIOS

Pasivo Corriente:

Cuentas por pagar (Nota H)	16,881
Provisiones (Nota I)	9,721
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	56,793
Impuestos y retenciones por pagar (Nota K)	2,342
Total pasivo corriente	85,737

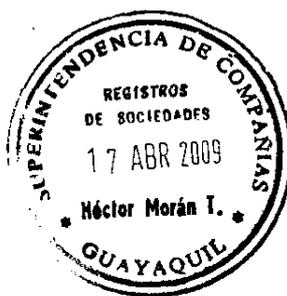
Pasivo Largo Plazo:

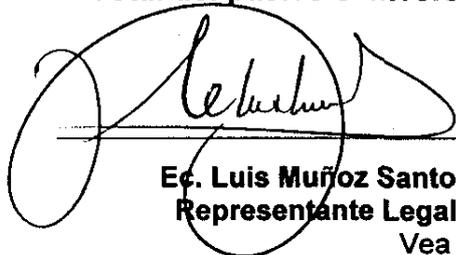
Jubilación patronal (Nota L)	155,518
Total del pasivo largo plazo	155,518

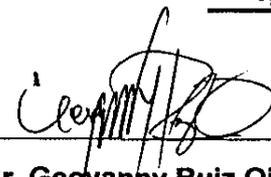
Total del pasivo	241,255
-------------------------	----------------

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	7,829
Total inversión de los socios	1,067,543
Total del pasivo e inversión de los socios	1,308,798




Ec. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


Sr. 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 2008
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Pensiones, neto	1,151,190
Matrículas, neto	116,726
Otros ingresos	<u>102,051</u>
Total ingresos	1,369,967

(-) COSTOS Y GASTOS:

Gastos de personal	767,404
Gastos administrativos	438,609
Depreciación y amortización	105,623
Gastos no deducibles	<u>29,357</u>
Total costos y gastos	1,340,993

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **28,974**

(-) 15% participación de trabajadores 8,750

(-) 25% impuesto a la renta 12,395

UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **7,829**

 Ec. Luis Muñoz Santos Representante Legal		 Sr. Geovanny Ruiz Ojeda Contador
---	---	---

Vea notas a los estados financieros

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

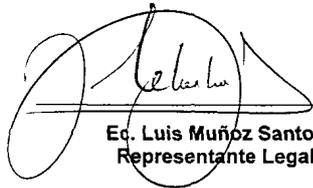
INEMOQUIL C. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

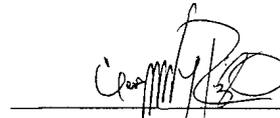
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(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 2008	12,000	10,322	1,025,669	11,723	42,608	1,102,322
Distribución utilidades a socios	-	-	-	-	(42,608)	(42,608)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	7,829	7,829
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	12,000	10,322	1,025,669	11,723	7,829	1,067,543



Eg. Luis Muñoz Santos
Representante Legal



Sr. 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 2008

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Actividad de Operación

Utilidad neta del ejercicio 7,829

Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos

Generados por actividades de operación:

Partidas que no representan movimiento de efectivo:

Depreciaciones y amortizaciones 105,623

Provisión jubilación patronal 28,893

Cambios en activos y pasivos de operación

Aumento de cuentas por cobrar (42,703)

Aumento en inventarios (5,263)

Aumento en pagos anticipados (42,831)

Aumento en cuentas por pagar 3,328

Aumento en provisiones 2,597

Disminución en gastos acumulados por pagar (1,804)

Disminución en impuestos por pagar (16,145)

Efectivo neto generado por las actividades de operación 39,524

Cambios en actividades de inversión:

Aumento de propiedad, planta y equipos (35,278)

Pago de dividendos ejercicio 2007 (42,608)

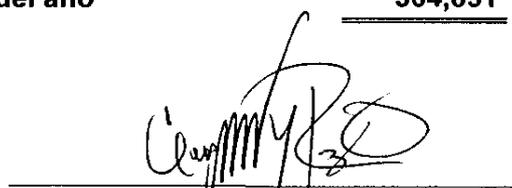
Efectivo neto usado en las actividades de inversión (77,886)

Disminución de efectivo equivalentes de efectivo (38,362)

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 403,213

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 364,851


Ec. Luis Muñoz Santos
Representante Legal


Sr. 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 2008

(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.

Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluye valores en cuentas bancarias locales y del exterior e inversiones mantenidas en banco del exterior.

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 2008

(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 10, numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, las cuales difieren de los principios contables en su razonabilidad.

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	2,890
Banco Bolivariano, cuenta ahorro	15,057
Banco del Pacífico, cuenta corriente	15,104
Banco del Pacífico, cuenta ahorro	75,864
Banco Bolivariano, cuenta corriente	88,557
Pacific National Bank, cuenta corriente	16,879
Total	<u>214,851</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - CUENTAS POR COBRAR

Clientes (1)	168,597
Tarjetas de créditos (1)	14,894
Anticipo proveedores	1,206
Anticipo empleados	400
Otros	5,266
Provisión Cuentas Incobrables (2)	<u>(9,101)</u>
Total, neto	<u>181,262</u>

(1) Incluyen valores correspondientes al año 2003 por \$13,675, año 2004 por \$10,844, año 2005 por \$8,833, año 2006 por \$11,316, año 2007 por \$22,527 y año 2008 por \$116,296.

(2) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2008	Provisión	Saldo al 31-12-2008
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	(7,940)	(1,161)	(9,101)

D - INVENTARIOS

Suministros:

Libros	28,681
Docente	7,035
Varios	7,833
Oficina	3,483
Computación	2,640
Limpieza	<u>1,489</u>
Total	<u>51,161</u>

E - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Gastos de adecuación	148,609
Seguros pagados por anticipados	4,370
Amortización Acumulada	<u>(66,619)</u>
Total, neto	<u>86,360</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de E.U.A.)

F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 01-01-2008	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-2008
Terreno	58,206	-	-	58,206
Edificios	1,027,056	-	-	1,027,056
Muebles y enseres	69,416	6,797	(5,484)	70,729
Equipos de oficina	47,781	288	(27,254)	20,815
Equipos de computación	31,741	25,509	(7,216)	50,034
Otros activos	21,894	2,684	-	24,578
	<u>1,256,094</u>	<u>35,278</u>	<u>(39,954)</u>	<u>1,251,418</u>
Menos:				
Depreciación acumulada	<u>(731,157)</u>	<u>(78,707)</u>	<u>39,954</u>	<u>(769,910)</u>
Total, neto	<u>524,937</u>	<u>(43,429)</u>	<u>-</u>	<u>481,508</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>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar, proveedores	246
Anticipo clientes	6,545
Otros	10,090
Total	16,881

I - PROVISIONES

Servicios básicos	7,683
Otros	2,038
Total	9,721

J - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2008	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2008
Obligaciones IESS	10,651	148,398	(145,948)	13,101
Décimo tercer sueldo	2,944	42,770	(42,015)	3,699
Décimo cuarto sueldo	8,163	21,799	(14,912)	15,050
Fondo de reserva	17,984	24,981	(26,772)	16,193
Participación utilidad trabajadores	18,855	8,750	(18,855)	8,750
Total	58,597	246,698	(248,502)	56,793

K - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Saldo al 01-01-2008	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2008
Retenciones en la fuente	1,007	9,046	(9,384)	669
Impuesto al valor agregado	749	8,922	(8,394)	1,277
Impuesto a la renta personal	340	4,922	(4,866)	396
Impuesto a la renta compañía	16,391	-	(16,391)	-
Total	18,487	22,890	(39,035)	2,342

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL

INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de E.U.A.)

L - PROVISION JUBILACION PATRONAL

	Saldo al 01-01-2008	Provisión	Saldo al 31-12-2008
Provisión jubilación patronal	126,625	28,893	155,518

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

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 2008 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 6 del 2009), 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.
