

INEMOQUIL C. LTDA.

JUNTA ORDINARIA DE SOCIOS

MARZO 5 DEL 2008

INFORME DEL GERENTE



Instituto Educativo Moderno de Guayaquil INEMOQUIL Cia. Ltda.

INFORME DEL GERENTE A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE LA
COMPAÑIA INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL
C. LTDA. A CELEBRARSE EL MIERCOLES 5 DE MARZO DE 2008

Dando cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías y en el Reglamento sobre la presentación de los informes anuales de los administradores a las juntas generales de socios y en mi calidad de Gerente de la compañía *INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.* presento a vuestra consideración el informe anual correspondiente al ejercicio económico concluido el 31 de diciembre de 2007.

Durante el ejercicio económico 2007 se han obtenido los ingresos suficientes que generaron la liquidez necesaria para cumplir las obligaciones del período mencionado así como las que corresponden a los meses de Febrero, Marzo y parte de Abril del 2008, lapso en el que no existen ingresos regulares, y cualquier eventualidad o imprevisto que se presentare.

La administración continuó con los trabajos de mantenimiento, adecuación, mejoras y la adquisición de bienes y servicios con el objeto de conservar operativas las instalaciones y edificios, proveer de las herramientas de trabajo necesarias para Inemoquil C. Ltda. y principalmente el Centro Educativo La Moderna.

Se ha dado cumplimiento a las disposiciones de la Junta General y el Directorio.

Según la información proporcionada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), el año 2007 cerró con una inflación, del 3,32 %. Esta inflación se reflejó en un moderado incremento del costo de ciertos bienes y servicios que incidió sobre los resultados económicos y financieros de la compañía.

En el ámbito laboral se presentaron varios sucesos:

Decreto No 200:

En el R. O. No. 55 del lunes 2 de abril del 2007, se publicó el Decreto No. 200 que en su artículo 2.- determino que "ningún empleador podrá contratar bajo la modalidad de contratación laboral por horas, más del veinte por ciento de trabajadores que laboren en la misma empresa".

A la fecha de la publicación de este Decreto, nuestra empresa contaba con cuarenta y dos trabajadores, que equivalían al cuarenta y cuatro por ciento sobre el total, por lo tanto tuvimos que trasladar veinte y tres trabajadores a la modalidad de contrato fijo para cumplir con esta nueva disposición legal.

Juicio Laboral de Procedimiento Oral No. 136-2007:

Seguido por la señora Ingrid Elizabeth de Fátima Rivera Grau en contra de Luis Alberto Muñoz Santos y Ángela Hi-Fong de Montoya en sus calidades de Gerente y Directora de Inemoquil C. Ltda. y Centro Educativo La Moderna respectivamente.

Km 2 1/2 Vía Samborondón

Tel.: P.B.X. (593-4) 2 830 581

Fax: (593-4) 2 830 542

O.Box: 09-04-823P

mail: cmoderna@telconet.net

Samborondón - Ecuador



Instituto Educativo Moderno de Guayaquil

INEMOQUIL Cia. Ltda.

La cuantía de la demanda era de US\$ 12.500,00 más Costas Procesales, Intereses Legales y más gastos.

Con fecha 8 de Enero del 2008 el Juez Quinto Suplente de Trabajo de Procedimiento Oral "declara sin lugar la demanda, sin costas ni honorarios que regular"

Juicio Laboral de Procedimiento Oral No. 137-2007:

Seguido por la señora Rosa Alicia Isabel Cepeda Díaz en contra de Luis Alberto Muñoz Santos en su calidad de Gerente de Inemoquil C. Ltda.

La cuantía de la demanda es de US\$ 1.348,00 más Costas Procesales, Intereses Legales y más gastos.

Este juicio aún está en etapa procesal.

Salario Básico Unificado para el año 2008:

A partir del 1 de Enero de 2008 el Ministerio de Trabajo y Empleo fijó el sueldo o salario básico unificado de los trabajos en general del sector privado en US\$ 200,00 es decir un aumento de \$ 30,00, equivalente al 17,647 % (R.O. 242 Diciembre 29/2007). En cuanto a la contratación laboral por horas, se estableció en US\$ 1,60 como valor mínimo por hora, que incluye decimatercera y decimacuarta remuneraciones, descanso semanal remunerado, vacaciones y fondo de reserva, lo que significa que los trabajadores sujetos al contrato por horas tendrían un ingreso mensual de US\$ 256,00 por 160 horas de trabajo, un incremento del 16,788 % (R. O. 252 Enero 15/2008).

El gobierno nacional había señalado, que así como en el año 2007, durante el año 2008 no habrá elevación del precio de los combustibles, se mantendrá el precio subsidiado del gas de uso doméstico, las tarifas de los servicios básicos como agua potable, teléfono local y nacional continuarán estables al igual que las tarifas de energía eléctrica y telefonía internacional; sin embargo ciertos bienes y servicios han sufrido ya un incremento como consecuencia del alza salarial decretada por el gobierno nacional

Superintendencia de Compañías:

Dando cumplimiento al Reglamento que establece las informaciones y documentos que están obligadas a remitir las compañías sujetas a la vigilancia y fiscalización de la Superintendencia de Compañías en el primer cuatrimestre del año, el 16 de abril de 2007 se entregó a la Superintendencia de Compañías la información del ejercicio económico inmediato anterior, es decir el año 2006.

Impuestos, Contribuciones y Otros:

Se encuentran pagados los valores correspondientes a:

Km 2 1/2 Vía Samborondón
Telf.: P.B.X.: (593-4) 2 830 581
Fax: (593-4) 2 830 542
O.Box: 09-04-823P
mail: cmoderna@telconet.net
Samborondón - Ecuador



Instituto Educativo Moderno de Guayaquil INEMOQUIL Cia. Ltda.

Municipalidad del Cantón Samborondón:

El pago anual de predios urbanos y adicionales comprende:

Impuestos Municipales:

Impuesto Predial Urbano,
Contribución Especial de Mejoras, y,
Otros

Fondos Ajenos:

Cuerpo de Bomberos,

Otros a favor del Municipio:

Impuesto del 1,5 por mil sobre los activos totales.

Todo ello asciende la suma de US\$ 13.409,42. De acuerdo a lo que estipula la Ley Orgánica de Régimen Municipal en su artículo 326 y los artículos 64 y 75 del Código Tributario, están exentas de pago de los impuestos a que se refiere el presente capítulo, (Del Impuesto a los Predios Urbanos), las siguientes propiedades: d) los predios que pertenecen a las instituciones de beneficencia o asistencia social o **educación, de carácter particular**, siempre que sean personas jurídicas y los edificios y sus rentas estén destinados, exclusivamente a estas funciones.

Con fecha 21 de Mayo de 2007 se presentó ante el señor Director Financiero del M. I. Municipio de Samborondón, la solicitud para obtener la exoneración del pago del Impuesto Predial Urbano correspondiente al año 2007 y el impuesto del 1,5 por mil anual sobre los activos totales del año 2006, los mismos que ascendían a la suma de US\$ 10.755,35 y US\$ 1.898,07 respectivamente (total de US\$ 13.409,42). Con fecha 31 de Mayo del 2007 la Dirección Financiera Municipal expide la Resolución No. 180-DFM-2007 concediendo la exoneración solicitada.

En consecuencia se pagó la suma de US\$ 3.067,31 que corresponde a la Contribución Especial de Mejoras (\$ 2.311,41) y al Cuerpo de Bomberos de Samborondón (\$ 755,90), que no están sujetas a exoneración.

Contribución a la Superintendencia de Compañías:

La contribución del año 2007 a la Superintendencia de Compañías que corresponde al uno por mil sobre los activos totales se pagó el 31 de Agosto de 2007. El monto pagado fue de US\$ 1.289,38.

Servicio de Rentas Internas:

El pago del IVA, Retención en la Fuente e Impuesto a la Renta de la compañía, que corresponden al Servicio de Rentas Internas, están cubiertos y al día.

Km 2 1/2 Vía Samborondón
Telf.: P.B.X.: (593-4) 2 830 581

Fax: (593-4) 2 830 542

O.Box: 09-04-823P

E-mail: cmoderna@telconet.net

Samborondón - Ecuador



Instituto Educativo Moderno de Guayaquil **INEMOQUIL Cia. Ltda.**

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:

Aportes personales, patronales y el fondo de reserva que son obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social están también al día.

Proveedores en general:

Están cubiertas todas las obligaciones con nuestros proveedores de bienes y servicios.

Situación Financiera de la Compañía a Diciembre de 2007. –

La empresa tiene una solvente situación económica - financiera que la provee de la suficiente liquidez para enfrentar las necesidades de la compañía; se ha mantenido la política de control y austeridad en el gasto. Se han realizado las inversiones y las mejoras necesarias para la actualización y modernización de los servicios para la educación que ha requerido la Institución Educativa (CELM).

Se ha obtenido, a favor de los socios, una rentabilidad similar a la del año inmediato anterior.

A continuación se detallan *algunas de las principales cuentas* de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico que concluyó el 31 de Diciembre del año 2007, y se comparan con las mismas cuentas del ejercicio económico cerrado al 31 de Diciembre del año 2006.

Entre las cuentas de activo y pasivo (balance) y las de resultado (estado de pérdidas & ganancias) que se consideran más relevantes y que ameritan un especial comentario, tenemos las siguientes:

<u>Cuentas de Activo:</u>	<u>Año 2006</u>	<u>Año 2007</u>
<u>Caja y Bancos</u>	<u>324.670</u>	<u>403.213</u>
Caja	500	500
Banco Bolivariano	111.443	120.853
Banco del Pichincha	2.206	2.005
Banco del Pacifico	107.462	116.664
Pacific National Bank	103.059	13.191
Inversiones Temporales:	0	150.000
<u>Cartera por Cobrar</u>	<u>160.066</u>	<u>135.664</u>
Incluye pensiones pendientes de cobro que se regularizarán durante los meses de enero / abril del año 2008.	105.270	63.182
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>	<u>143.133</u>	<u>143.625</u>
Anticipos	3.755	2.600
Deudores Diversos incluye Socios por pasivos	139.358	141.125
Garantizados – Certificados del Banco Progreso	106.865	106.865
entregados a los socios en calidad de préstamo.		
Socios:	30.755	30.755



Instituto Educativo Moderno de Guayaquil **INEMOQUIL Cia. Ltda.**

Corresponde a valores entregados a los socios.

Otros: 1.738 3.505

<u>Activo Fijo</u>	<u>564.517</u>	<u>524.937</u>
<u>Activo Diferido:</u>	<u>40.458</u>	<u>67.393</u>
<u>Otros Activos:</u>	<u>11.294</u>	<u>857</u>

Cuentas de Pasivo: **Año 2006** **Año 2007**

<u>Cuentas por Pagar</u>	<u>10.507</u>	<u>10.651</u>
<u>Retenciones por Pagar</u>	<u>2.313</u>	<u>2.096</u>
<u>Otras Cuentas por Pagar</u>	<u>9.898</u>	<u>5.330</u>
<u>Cobros Anticipados</u>	<u>1.213</u>	<u>11.370</u>

<u>Provisión del Personal</u>	<u>1129.271</u>	<u>155.716</u>
(1.) Incluye la provisión por la jubilación Patronal	104.777	126.625

<u>Servicios Especializados</u>	<u>2.038</u>	<u>2.038</u>
<u>Otros Pasivos</u>	<u>7.252</u>	<u>1.939</u>

Cuentas de Patrimonio: **Año 2006** **Año 2007**

<u>Patrimonio</u>	<u>1'134.457</u>	<u>1.147.887</u>
Capital y Reservas	34.066	34.066
Reservas de Capital	1'025.648	1.025.648
Utilidad del Ejercicio	74.743	88.173

1. La provisión por jubilación patronal corresponde a veinte y cuatro trabajadores con más de diez años de servicio, de acuerdo al estudio actuarial correspondiente y está cubierta por el valor que actualmente está como Inversión Temporal. De acuerdo a este mismo estudio, la provisión para el próximo año debe incrementarse en aproximadamente US\$ 25.000,00.

Cuentas de Resultado.- Ingresos:

El comportamiento de las cuentas de Ingresos durante los años 2006 y 2007:

COMPORTAMIENTO COMPARATIVO DE LOS INGRESOS DURANTE 2006 y 2007

<u>Detalle</u>	<u>Dic 2006</u>	<u>Dic 2007</u>
<u>Matriculas</u>	<u>100.210</u>	<u>103.160</u>
<u>Pensiones</u>	<u>1.078.072</u>	<u>1.114.320</u>
<u>Otros Ingresos</u>	<u>86.369</u>	<u>97.206</u>
	<u>1'264.651</u>	<u>1.314.686</u>

Cuentas de Resultado.- (Egresos):

El comportamiento de las cuentas de Egresos durante los años 2006 y 2007:

Km 2 1/2 Vía Samborondón
Telf.: P.B.X.: (593-4) 2 830 581
Fax: (593-4) 2 830 542
O.Box: 09-04-823P
E-mail: cmoderna@telconet.net
Samborondón - Ecuador




Instituto Educativo Moderno de Guayaquil

INEMOQUIL Cia. Ltda.

COMPORTAMIENTO COMPARATIVO DE LOS GASTOS DURANTE 2006 Y 2007

<u>Detalle</u>	<u>Dic 2006</u>	<u>Dic 2007</u>
Total:	1'189.907	1.226.513
<i>Gastos del Personal</i>	<i>676.359</i>	<i>695.514</i>
<i>Depreciaciones</i>	<i>81.755</i>	<i>74.543</i>
<i>Amortizaciones</i>	<i>10.762</i>	<i>18.146</i>
<i>Mantenimientos</i>	<i>40.927</i>	<i>36.571</i>
<i>Seguros</i>	<i>17.290</i>	<i>18.318</i>
<i>Impuestos y Contribuciones</i>	<i>7.263</i>	<i>6.980</i>
<i>Servicios</i>	<i>77.353</i>	<i>85.632</i>
<i>Suministros</i>	<i>38.060</i>	<i>43.146</i>
<i>Publicidad y Promoción</i>	<i>35.350</i>	<i>38.348</i>
<i>Programas Culturales</i>	<i>57.625</i>	<i>45.515</i>
<i>Actos Deportivos</i>	<i>11.097</i>	<i>8.650</i>
<i>Otros Gastos</i>	<i>109.781</i>	<i>103.792</i>
<i>Gastos Otros Activos</i>	<i>13.217</i>	<i>10.911</i>
<i>Provisión Cartera Incobrable</i>	<i>1.205</i>	<i>1.242</i>
<i>Gastos No Operacionales</i>	<i>1.647</i>	<i>1.681</i>
<i>Gastos No Deducibles</i>	<i>10.214</i>	<i>37.524</i>
	<u>Dic 2006</u>	<u>Dic 2007</u>
Utilidad del Ejercicio:	74.743	88.174

Se ha contado con la suficiente liquidez para enfrentar los gastos y las inversiones necesarias para el desarrollo de las operaciones del Centro Educativo La Moderna y el cumplimiento de obligaciones de Inemoquil C. Ltda.; de igual manera se han preservado los suficientes fondos para cubrir los gastos de los meses de Febrero, Marzo y parte de Abril de 2008.

El cuadro que insertamos a continuación demuestra el número de alumnos con que ha contado el Centro Educativo La Moderna desde el año 1998 hasta el año 2007.

DETALLE DE ALUMNOS

<u>Alumnos</u>	<u>1998</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>
<i>Asistentes</i>	<i>720</i>	<i>575</i>	<i>511</i>	<i>635</i>	<i>684</i>	<i>666</i>	<i>607</i>	<i>556</i>	<i>560</i>	<i>551</i>

No está por demás recordar que nuestros costos (gastos) son fijos, en consecuencia el resultado económico financiero a obtenerse depende primordialmente del número de alumnos. Con el fin de alcanzar las metas que se ha propuesto el Centro Educativo La Moderna, se recomienda continuar con las políticas que nos lleven a captar el número de alumnos que ayude no solo a mantener el punto de equilibrio sino a proporcionar la rentabilidad y la liquidez suficiente que nos permita realizar las inversiones necesarias para brindar el mejor servicio y contrarrestar la competencia que día a día se sigue incrementando con la creación de más instituciones educativas que ofrecen en algunos casos, a costos más bajos que los nuestros.

Km 2 1/2 Vía Samborondón

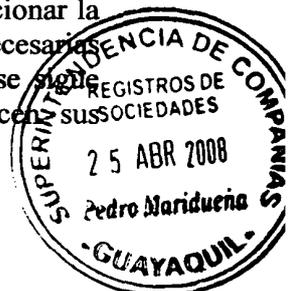
Tel.: P.B.X.: (593-4) 2 830 581

Fax: (593-4) 2 830 542

O.Box: 09-04-823P

mail: cmoderna@telconet.net

Samborondón - Ecuador

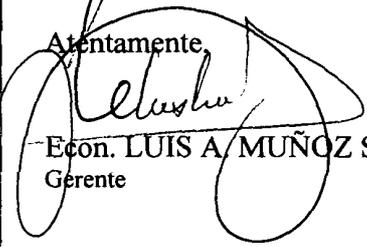
INEMOQUIL
CIA LTDA.

Instituto Educativo Moderno de Guayaquil **INEMOQUIL Cia. Ltda.**

Para lograr estos objetivos debemos mantenernos siempre competitivos, habrá que incrementar el valor de las pensiones en un porcentaje que nos permita cubrir nuestros costos, obtener una razonable rentabilidad. La racionalización de los gastos, la medida concesión de descuentos y el control sobre cualquier otro rubro que signifique una disminución de los ingresos del colegio coadyuvaran a conseguir estos objetivos; algo muy importante, será mantener y mejorar nuestra posición en el mercado, dándonos a conocer por nuestras fortalezas; un rubro especial de gastos, el de la Publicidad, debe ser considerado para desarrollar una mayor campaña publicitaria.

Samborondón, Febrero de 2008

Atentamente,


Econ. LUIS A. MUÑOZ S.
Gerente



Km 2 1/2 Via Samborondón (oficinas de Marzo 5 del 2008)

Tel.: P.B.X.: (593-4) 2 830 581

Fax: (593-4) 2 830 542

O. Box: 09-04-823P

E-mail: cmoderna@telconet.net

Samborondón - Ecuador

INEMOQUIL C. LTDA.

JUNTA ORDINARIA DE SOCIOS

MARZO 5 DEL 2008

PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Instituto Educativo Moderno de Guayaquil

INEMOQUIL Cia. Ltda.

PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES 2007

UTILIDAD LÍQUIDA CONTABLE	US\$ 88173,76
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES (15 %)	<u>US\$ 18.854,67</u>
UTILIDAD GRAVABLE	US\$ 106.843,12
IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA (25%)	<u>US\$ 26.710,78</u>
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO A DISPOSICIÓN DE LOS SOCIOS	<u><u>US\$ 42.608,31</u></u>



Econ. LUIS A- MUÑOZ S.
Gerente

Km 2 1/2 Vía Samborondón
(Junta de Socios de Marzo 5 del 2008)

Tel.: P.B.X.: (593-4) 2 830 581

Fax: (593-4) 2 830 542

O.Box: 09-04-823P

mail: cmoderna@telconet.net

Samborondón - Ecuador

INEMOQUIL C. LTDA.

JUNTA ORDINARIA DE SOCIOS

MARZO 5 DEL 2008

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

**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 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 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:

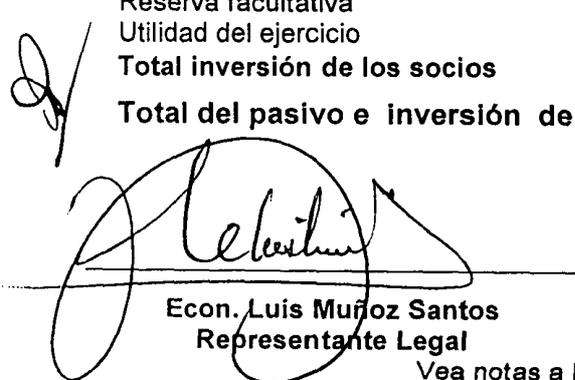
Jubilación patronal (Nota L)	126,625
Total del pasivo largo plazo	126,625

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	97,206
Total ingresos	1,314,686

(-) COSTOS Y GASTOS:

Gastos de personal	695,514
Gastos administrativos	438,310
Depreciación y amortización	92,688

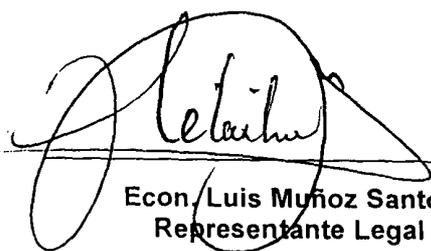
Total costos y gastos **1,226,512**

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>253,213</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>144,594</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	<u>(680,002)</u>	<u>(74,544)</u>	<u>23,389</u>	<u>(731,157)</u>
Total, neto	<u>564,517</u>	<u>(39,580)</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 Mérida 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.
