

Guayaquil, Mayo 24 del 2011

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad

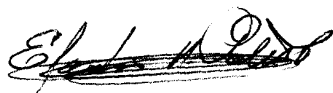
REF.: EXPEDIENTE # 3833

De mis consideraciones:

Estoy adjuntándole tres ejemplares del informe de la Auditoria Externa practicada por mí a la ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A. ANAI por el ejercicio económico 2010, para que me sean devueltos dos de los mismos con su respectivo recibido.

Agradeciéndoles desde este momento su atención favorable.

Atentamente,



Ing. Eladio A. Potes Carvajal
CPA. 4122-SC. RNAE-044

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gov.ec

Fecha:

24/MAY/2011 10:58:05 Usu: carlosad



Remitente: No. Trámite: 23330 -0
ELADIO POTES

Expediente: 3833

RUC: 0990095345001

Razón social:

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH
SA ANAI

SubTipo trámite:
COMUNICACIONES

Asunto:
REMITE 1 INFORME DE AUDITORIA POR EL
AÑO 2010

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite año y verificador = 50

Recibido

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

E D A T E C
Ecuatoriana de Administración Técnica
Asesoría Industrial Financiera y Administrativa
Contabilidad y Auditoría

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

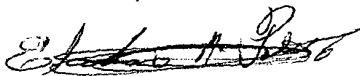
A los señores Accionistas de
ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.
Guayaquil, Ecuador.

He auditado el balance general adjunto de **ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.** al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.** Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.** al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



ING. ELADIO POTES CARVAJAL
C.P.A. 4.122
SC-RNAE No.044

Guayaquil, Febrero 11, 2011

Clemente Ballén 1823 y Esmeraldas Telf. 2361843-2365941-2510295-2510297-2525581
Casilla #6076 Guayaquil-Ecuador.

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO	DIC-2010		DIC-2009	
	\$	% del TOTAL	\$	% del TOTAL
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	277.065	4,8%	428.605	7,3%
Cuentas por Cobrar	1.354.401	23,3%	1.368.017	23,3%
Inventarios	81.259	1,4%	186.664	3,2%
Gtos y Pagos Anticipados	164.713	2,8%	270.279	4,6%
Total	1.877.438	32,3%	2.253.565	38,4%
FIJO-COSTO:				
Terrenos	578.910	10,0%	508.690	8,7%
Edificios	3.979.599	68,4%	3.656.368	62,4%
Construcciones en Proceso	104.732	1,8%	42.174	0,7%
Piscinas	416.802	7,2%	408.035	7,0%
Instalaciones	136.750	2,4%	111.936	1,9%
Maquinarias & Equipos	11.676	0,2%	10.795	0,2%
Equipos de Computación	153.938	2,6%	156.122	2,7%
Muebles & Enseres	446.038	7,7%	429.224	7,3%
Vehículos	94.136	1,6%	0	0,0%
Total al Costo	5.922.581	101,8%	5.323.344	90,8%
Depreciación Acumulada	-1.982.638	-34,1%	-1.714.540	-29,2%
ACTIVO FIJO NETO	3.939.943	67,7%	3.608.804	61,6%
TOTAL DEL ACTIVO	5.817.381	100,0%	5.862.369	100,0%
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Proveedores	48.427	0,8%	44.713	0,8%
Otras Ctas. por Pagar	280.214	4,8%	289.956	4,9%
Nóminas y Pasivos Acumulados	173.361	3,0%	161.391	2,8%
Préstamos & Dividendos por Pagar a Accionistas	477.034	8,2%	704.132	12,0%
Participación Laboral	291.868	5,0%	299.840	5,1%
Impuesto sobre la Renta	413.479	7,1%	424.774	7,2%
Total	1.684.383	29,0%	1.924.806	32,8%
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Provisión para Jubilación Patronal	2.564.374	44,1%	1.980.881	
TOTAL PASIVO	4.248.757	73,0%	3.905.687	66,6%
PATRIMONIO SOCIAL:				
Capital Social	151.200	2,6%	151.200	2,6%
Reserva Legal	86.785	1,5%	86.785	1,5%
Reserva de Capital		0,0%	419.198	7,2%
Utilidad del Ejercicio	1.330.639	22,9%	1.299.499	22,2%
Total Patrimonio	1.568.624	27,0%	1.956.682	33,4%
TOTAL PASIVO Y PATRIM.SOCIAL	5.817.381	100,0%	5.862.369	100,0%

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2010

	2010		2009	
	US\$	%	US\$	%
VENTAS NETAS	10.181.515	100,0%	9.545.719	100,0%
GASTOS :				
Enseñanza	-5.361.445	-52,7%	-4.874.831	-51,1%
Administración	-2.208.045	-21,7%	-2.060.091	-21,6%
Mantenimiento Activos Fijos	-245.324	-2,4%	-223.874	-2,3%
Depreciación	-353.163	-3,5%	-339.123	-3,6%
Total	-8.167.977	-80,2%	-7.497.919	-78,5%
GASGOS FINANCIEROS Y VARIOS	22.448	0,2%	-23.687	-0,2%
UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL	2.035.986	20,0%	2.024.113	21,2%
		0,0%		0,0%
PARTICIPACION LABORAL	-291.868	-2,9%	-299.840	-3,1%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-413.479	-4,1%	-424.774	-4,4%
UTILIDAD NETA	1.330.639	13,1%	1.299.499	13,6%

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

D E T A L L E	DIC-2010	DIC-2009
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	1.330.639	1.299.499
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	353.160	339.124
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	583.493	470.421
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	13.616	290.706
Disminución (Aumento) en Inventarios	105.405	52.389
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	105.566	-4.462
Aumento (Disminución) en Proveedores	3.714	26.287
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	-17.009	-347.831
FLUJO NETO EN OPERACIONES	2.478.584	2.126.133
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-684.299	-234.777
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-684.299	-234.777
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en Préstamos Bancarios	0	-120.522
Aumento (Disminución) en Préstamos de Accionistas	-241.648	556.625
Pagos de Dividendos	-1.704.177	-2.139.572
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	-1.945.825	-1.703.469
Aumento neto en Caja y Bancos e Inver-		
siones Temporales	-151.540	187.887
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	428.605	240.718
Saldo al final del año	277.065	428.605

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA de CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS AL 31 DIC. DEL 2009	1.956.682	151.200	86.755	419.228	0	1.299.499
EJERCICIO 2010						
Transferencia Utilidad Ejercicio Anterior	0				1.299.499	-1.299.499
Distribución Dividendos	-1.718.727			-419.228	-1.299.499	
Ajustes	30		30			
Utilidad Neta del Ejercicio	1.330.639					1.330.639
TOTAL A DIC.31 DEL 2010	1.568.624	151.200	86.785	0	0	1.330.639

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

La empresa se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 6 de Febrero del año 1962.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:

La compraventa, distribución, representación, agencias, fundar, establecer y mantener establecimientos de educación.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

El ejercicio 2010 es el ultimo en aplicar las NEC. A partir del ejercicio 2011 la compania aplicara las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVERSIONES TEMPORALES:

Las inversiones temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como

equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo y en el Balance General.

b) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes y en los siguientes % anuales:

Edificios	5%
Piscinas	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

d) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

e) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

f) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

g) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Estudiantes	1,139,027	1,083,643
Otros	215,374	284,374
Total	1,354,401	1,368,017

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Suministros y Utiles para la Venta	81,259	186,664

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 la Compañia muestra los siguientes movimientos del activo fijo:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial, neto	3,608,804	3,713,151
Adquisiciones	684,299	234,777
Depreciaciones	353,160	339,124
Saldo final, neto	3,939,943	3,608,804

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2010 la Compañia No registra inversiones permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, los pasivos a largo plazo se presentan de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACREEDOR		
Reserva para Jubil. Y Desahucio	2,564,374	1,980,881

NOTA 9.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 151,200 acciones ordinarias y nominativas de UN dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2010 la Compañía NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2009 la Compañía NO registró variación en su capital suscrito y pagado.

NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010, la Compañía no registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía NO registra variación en la Reserva Legal.

La Reserva Legal desde el 31 de diciembre del año 2009 excede al 50% del valor del Capital Suscrito y Pagado.

NOTA 12.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en los años 2010 y 2009, fueron las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de Part. Laboral	2,035,986	2,024,113
Más: Gastos no deducibles	102,800	90,136
Menos: Deducciones por Incrém.Pers.	80,797	
Deduc. por Trabaj. Discapac.	112,205	115,314
Participación Laboral	291,868	299,840
Utilidad Gravable	1,653,916	1,699,095
Impuesto a la Renta	413,479	424,774

Para el año 2010 la Compañía provisionó y pagó el 25.0 % sobre la Utilidad Contable. Por el año 2009 provisionó y pagó el 25.0 %.

NOTA 13. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía no registra partidas contingentes, activos ni pasivos.

NOTA 14. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.



Ing. Eladio Potes Carvajal
CPA 4122
SC - RNAE No.044