

E D A T E C

Ecuatoriana de Administración Técnica
Asesoría Industrial y Administrativa
Contabilidad y Auditoría

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE EL CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

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 2000 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formar una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación en relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y su Reglamento.
- Las cifras de las declaraciones de Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, han sido tomadas de los registros contables.
- Se han presentado al SRI las declaraciones mensuales del IVA por el año 2000.
- Se han presentado al SRI las declaraciones mensuales de la Retención en la Fuente por el año 2000.
- Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía no presenta declaraciones del Impuesto a los Consumos Especiales.
- Se ha presentado al SRI la declaración del Impuesto a la Renta por el Ejercicio 2000.

El cumplimiento por parte de **ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.** de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. La exactitud de las Retenciones en la Fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.

Cumpliendo con las disposiciones de la NEC-17 la Compañía ha realizado los ajustes respectivos para convertir de sucres a dólares de los Estados Unidos de América sus estados financieros al 31 de Marzo del 2000, obteniendo como resultado final una utilidad de \$38,762 que está incluida en su estado de resultados.

Dando cumplimiento a lo dispuesto en el Oficio No.00634 de la Dirección de Normativa Tributaria del Servicio de Rentas Internas estoy adjuntando un formato de 3 páginas con la información solicitada en dicho oficio.

Atentamente,



ING. ELADIO POTES CARVAJAL
CPA No.4122 - SC.RNAE. 044
AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, Julio 27, 2001

Clemente Ballén 1823 y Esmeraldas Telf.361843 -365941-510297-525581 Casilla #6076 Guayaquil-Ecuador

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

	\$	% DEL TOTAL
A C T I V O		
CORRIENTE:		
Caja y Bancos	9,975	1.2
Cuentas por Cobrar a Estudiantes	91,248	10.6
Provisión para Cuentas Incobrables	-9,124	(1.1)
Otras Ctas. por Cobrar	126,335	14.6
Inventarios	3,252	0.4
Gtos y Pagos Anticipados	13,115	1.5
Total	234,801	27.2
FIJO:		
Terrenos	27,937	3.2
Edificios/Construcciones	552,763	64.1
Construcciones en Proceso	16,707	1.9
Piscinas	20,777	2.4
Instalaciones	9,700	1.1
Maquinarias & Equipos	1,531	0.2
Equipo de Computación	63,751	7.4
Muebles y Enseres	132,853	15.4
Vehículos	10,817	1.3
TOTAL	836,836	97.0
Depreciación Acumulada	-208,793	(24.2)
NETO	628,043	72.8
TOTAL DEL ACTIVO	862,844	100.0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL		
PASIVO CORRIENTE:		
Proveedores	10,440	1.2
Otras Ctas. por Pagar	70,172	8.1
Nóminas y Pasivos Acumulados	97,112	11.3
Participación Laboral	37,243	4.3
Impuesto sobre la Renta	52,761	6.1
Total	267,728	31.0
PATRIMONIO SOCIAL:		
Capital Social	2,016	0.2
Aumento Capital en Trámite		0.0
Reserva Legal	2,016	0.2
Reserva Revaloriz.Patrimonio	151,027	17.5
Reexpresión Monetaria	281,723	32.7
Utilidades no Distribuidas	50	0.0
Utilidad del Ejercicio	158,284	18.3
Total Patrimonio	595,116	69.0
TOTAL PASIVO Y PATRIM. SOCIAL	862,844	100.0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

EJERCICIO 2000

A C T I V O	§	% DEL TOTAL
INGRESOS		
Matrículas	87,393	6.9%
Pensiones	1,060,176	83.3%
Varios	125,805	9.9%
TOTAL INGRESOS	1,273,374	100.0%
GASTOS:		
Enseñanza	591,557	46.5%
Administración	359,026	28.2%
Mantenimiento Activo Fijo	51,641	4.1%
Depreciaciones	56,501	4.4%
Total	1,058,725	83.1%
GASTOS FINANCIEROS	10	0.0%
OROS INGRESOS	2,101	0.2%
Resultado por Exposición a la Inflación	38,728	
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	255,468	20.1%
Participación Laboral	37,243	2.9%
1% Impuesto Circulación Capitales	7,179	0.6%
Impuesto sobre la Renta	52,761	4.1%
UTILIDAD NETA	158,284	12.4%

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

D E T A L L E		\$
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta		158,284
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones		56,501
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Aumento en Cuentas por Cobrar		-140,387
Disminución en Inventarios		8,219
Aumento en Otros Activos Corrientes		-3,474
Disminución en Proveedores		-13,680
Aumento en Cuentas por Pagar		91,313
Aumento en Participación Laboral		27,648
Aumento en Impuesto a la Renta		46,221
FLUJO NETO EN OPERACIONES		230,645
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento en Activos Fijos		-407,921
FLUJO NETO EN INVERSIONES		-407,921
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en Pasivo a Largo Plazo		-80,338
Aumento Neto Cuentas del Patrimonio		230,290
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO		149,952
Aumento (Disminución neto en Caja y Bancos)		-27,324
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año		37,299
Saldo al final del año		9,975

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 DE 2000

D E T A L L E	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA REVALORIZAC. PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO
SALDO A DICIEMBRE 31, 1999	206,541	2,016	2,046	77,216	83,475	0	82	41,706
TRANSACCIONES 2000	0							
Apropiación Utilidad Ejerc. Anter.	-41,706						0	-41,706
Efecto aplicación NEC-17	272,058			73,595	198,463			
Ajustes Varios	-61		-30	216	-215		-32	
Transferencia Saldos Finales				-151,027	-281,723	432,750		
Utilidad del Ejercicio	158,284							158,284
SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2000	595,116	2,016	2,016	0	0	432,750	50	158,284

Las Notas adjuntas forman parte de los estados financieros

IACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2000

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

ACADEMIA NAVAL ALMIRANTE ILLINGWORTH S.A. fue organizada legalmente el 6 de Febrero del año 1962 de acuerdo a las leyes vigentes de la República del Ecuador.

NOTA 2.- TRANSFORMACION ECONOMICA DEL ECUADOR:

El 9 de Enero del 2000, el Gobierno Ecuatoriano declaró la Dolarización de su economía, cambiando el modelo monetario reemplazando al Sucre Ecuatoriano por el Dólar de Estados Unidos de América.

En el Registro Oficial No.34 del Lunes 13 de Marzo del 2000 se publicó la LEY 2000-4 cambiando el esquema monetario Ecuatoriano, disponiendo la libre circulación del dólar de los Estados Unidos de América. Este cambio monetario fue propuesto por el Gobierno ante la devastadora crisis económica que soportaba el Ecuador con una devaluación incontenible del Sucre.

NOTA 3.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
Fundar, establecer y mantener establecimientos de educación.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

a) NUEVOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD ECUATORIANOS:

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, quince principios de contabilidad generalmente aceptados, conocidos como Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC.

- b) RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION Y LA DEVALUACION:
Para adoptar al nuevo esquema monetario de las empresas tanto en sus transacciones como en la preparación de sus estados financieros, el Superintendente de Bancos, el Superintendente de Compañías y la Directora General del Servicios de Rentas Internas emitieron la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC-17) publicada en el Registro Oficial No.57 del Jueves 13 de Abril del 2000. En la NEC-17 se establecen las normas y procedimientos así como las tablas de índices para ajustar los estados financieros al 31 de Marzo del 2000, reconociendo los efectos de la devaluación y de la inflación desde el 31 de Diciembre de 1991 hasta el 31 de Diciembre de 1999; así como los efectos de la inflación desde el 31 de Diciembre de 1999 hasta el 31 de Marzo del año 2000.

Al 31 de Marzo del 2000 la empresa realizó los ajustes contables dando cumplimiento a lo dispuesto en la NEC-17, dando como efecto final una Utilidad de US\$38,728. Cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución 921 del SRI Esta Utilidad está incluida en el Estado de Resultados por el ejercicio 2000.

- c) INVERSIONES TEMPORALES:
Las inversiones temporales se registran al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo.
- d) PROPIEDAD, PLANTA Y QUIPO - 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.

e) **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.

f) **IMPUESTO A LA RENTA:**

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

g) **REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:**

Los registros contables de la compañía se llevaron en sucres hasta el 31 de Marzo del 2000, en esa fecha se aplicó la NEC-17 y a partir del 1 de Abril del 2000 los registros contables se llevan en dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA. 5 INVERSIONES TEMPORALES:

Al 31 de Diciembre del 2000 la Compañía NO registra Inversiones Temporales.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Clientes-Estudiantes	91,248
Otras Cuentas por cobrar	126,335
Total	217,583

NOTA 7.- PROVISION PARA CUENTAS DUDOSAS:

Al 31 de Diciembre del 2000 la compañía registra una Provisión para Cuentas Incobrables en la cifra de 9,124 dólares. A criterio de la Gerencia de la Compañía es un saldo razonable para cubrir posibles cuentas incobrables.

NOTA 8.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2000, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	COSTO	DEP.ACUM.	V/LIBROS
Terrenos	27,937	1,790	26,147
Edificio	552,763	89,293	463,470
Construcciones en Proceso	16,707		16,707
Piscinas	20,777	6,764	14,013
Instalaciones	9,700	3,433	6,267
Maquinarias y Equipos	1,531	562	969
Equipos de Computación	63,751	27,381	36,370
Muebles y Enseres	132,853	72,279	60,574
Vehículos	10,817	7,291	3,526
Total	836,836	208,793	628,043

La depreciación se registra por el método de Línea Recta en los siguientes porcentajes anuales:

Terrenos (mejoras)	5%
Edificio	5%
Piscinas	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	20%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

NOTA 9.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2000, la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 10.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2000, la compañía NO registra Pasivos a Largo Plazo.

La Provisión para Jubilación Patronal se ha contabilizado como Pasivos Corrientes. En la Carta de Recomendaciones se está sugiriendo realizar el correctivo en el año 2001.

NOTA 11.- CAPITAL:

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2000 comprende 10.080 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de cinco mil sucres cada una, equivalente a US\$0.20, veinte centavos de dólar de los Estados Unidos de América.

Durante el período entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2000, la Compañía NO registra variación en su Capital Social.

A la fecha de presentación del informe del Auditor Externo (Julio 27 del 2001) está por concluir el trámite de Aumento de Capital y de Conversión del valor de las acciones de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 12.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 13.- 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 hasta un 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.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre del 2000 NO registra aumento en la Reserva Legal.

NOTA 14.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

a) Tasa de Impuesto-

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables.

b) Dividendos en Efectivo-

Los dividendos en efectivo no son tributables.

c) Conciliación del Resultado Contable-Tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

Utilidad Contable	248,289
Más-Gastos no Deducibles	0
Subtotal	248,289
15% Participación Laboral	37,243
UTILIDAD GRAVABLE	211,046
Impuesto a la Renta 25%	52,761

Dando cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y al Oficio No.00634 circulado por la Dirección de Normativa Tributaria del Servicio de Rentas Internas por separado se presentará el Informe de Cumplimiento Tributario.

NOTA 15. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo (Julio 27 del 2001) 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 No. 4122 - SC.RNAE. 044