

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FJRM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : <b>CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.</b>	SIGLAS: <b>CEMSA</b>	R.U.C. : <b>0990627398001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>40580-83</b>
---	-------------------------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>Guayaquil</b>	CALLE Y No. : <b>Km. 2 1/2 vía a Samb.</b>	TELEFONO: <b>288096</b>	CASILLA: <b>250 II</b>	TÉLEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **154.207.666,86**

Período del balance

Del 1º de **Enero** de 1990... Al 31 de **Diciembre** de 1990..

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>MARY PATRICIA MCTEAGUE JAMES</b>	<b>09-02068391</b>	<b>Norteamericana</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>SONYA CECILIA RENDON BLACTO</b>	<b>17-00385915</b>	<b>Ecuatoriana</b>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	<b>Ab. ENRIQUE CASTRO BORDONA</b>	<b>Edif. CONDOR AZUL P. TCAZA # 704 y PICHINCHA.</b>
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
<b>SONYA CECILIA RENDON BLACTO</b>	<b>EQUATORIANA</b>	<b>VIA A SAMBORONDON Km. 2 1/2</b>
<b>MARY PATRICIA MCTEAGUE JAMES</b>	<b>NORTEAMERICANA</b>	<b>VIA A SAMBORONDON Km. 2 1/2</b>

Período del nombramiento: de 1990... a 1992...

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría:

Visa:

**PERSONAL OCUPADO**

No. Directivos: **2**

No. Empleados: **133**

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **C.P.A. GLORIA Y. ALTAMIRANO MERCHAN**

**Alborada 11-17-10 - Telef. 230196**

Dirección y teléfono

Nacionalidad: **Ecuatoriana**

No. Reg. Colegio de Contadores: **2886**

Auditoría Externa:

SI  NO

No. Reg. Super. Cías.:

**X-X-X-X-X**

Nombre o Razón Social

Nacionalidad

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: **Reg. de SOCIEDADES**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Período vigencia: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: \_\_\_\_\_ No. \_\_\_\_\_

CREDITOS CON LA C. F. N. :  SI  NO  Publicación último balance (Adj. copia)  SI  NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:  SI  NO  Emite obligaciones:  SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable  
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		17.806,38
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional	CxC. y Ch/prot.	11.640.787,=
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		989.600,=
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes	CxL. y P. Ant.	609.182,=
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>13.257.375,38</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>	
1201	Terrenos y mejoras		18.497.262,99
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		-
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	97.600.115,42	4.559.097,36
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	24.673.256,46	7.611.065,90
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>	
1220	Revalorización de terrenos		-
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos M y E	94.474.688,23	50.819.507,58
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>	
1401	Patentes y marcas	2.500.000,=	1.083.333,32
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
	<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>	
1501	Gastos de organización	194.532,=	152.383,40
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos Otros Seg y BRAn		2.667.006,66
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>175.801.474,10</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>189.058.849,48</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.326.028,00</b>
2101 Proveedores en moneda nacional		
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes <b>C x P.</b>		<b>1.846.032,00</b>
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		<b>1.735.903,18</b>
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales <b>Prov. y Ret. X P.</b>		<b>15.038.194,03</b>
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		<b>1.549.929,18</b>
2114 Aportes al IESS por pagar		<b>244.483,10</b>
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional <b>H x P. (año 91)</b>		<b>2.843.233,65</b>
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		
2117 Parte corriente créditos de estabilización		
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario		
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) <b>Matric. Ant.</b>		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>24.583.803,14</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional <b>H x P. (años q' faltan x Pag.)</b>		<b>10.923.973,48</b>
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios <b>AAVV.</b>		<b>18.422.495,85</b>
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
2206 Saldos pendientes con la casa matriz		
2207 Impuestos diferidos por pagar		
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle) <b>AAVV.</b>		<b>54.724.179,80</b>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>84.070.649,13</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>108.654.452,27</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		<b>2.000.000,=</b>
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		<b>1.894.166,12</b>
3202 Reservas facultativas		<b>13.041.334,66</b>
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		<b>57.369.269,27</b>
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		<b>( 1.277.961,40 )</b>
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		<b>7.377.588,56</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>80.404.397,21</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>189.058.849,48</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avaluos o garantías		
4004 Otras obligaciones contingentes		

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1.º de Enero al 31 de Diciembre de 1990

50.	<b>VENTAS BRUTAS</b>	
5001	En el país <b>Matrículas y Pensiones</b>	197.624.464,04
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	<b>VENTAS NETAS</b>	197.624.464,04
51.	<b>COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101	Inventario inicial	
5102	Compras de productos terminados en el país	
5103	Compras de productos terminados en el exterior	
5104	Menos: Inventario final	
52.	<b>COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201	Inventario inicial de materias primas	
5202	Compras de materias primas en el país	
5203	Compras de materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final de materias primas	
5205	Mano de obra directa	
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	
5209	Suministros y materiales	
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	
5212	Mantenimiento y reparaciones	
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216	Inventario inicial de productos en proceso	
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218	Inventario inicial de productos terminados	
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	197.624.464,04
53.	<b>GASTOS DE VENTAS</b>	
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303	Comisiones a empleados y particulares	
5304	Publicidad y propaganda	
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	
54.	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	95.853.714,66
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	45.229.478,81
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	6.354.767,=
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1.561.983,33
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	10.892.425,75
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	19.453,20
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	- - -
5409	Otros (Adjuntar detalle)	26.743.796,24
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	10.968.845,05
55.	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501	Intereses y comisiones	3.683.594,66
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	
56.	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602	Subsidios recibidos	
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604	Dividendos en efectivo	
5605	Ganancias por diferencia de cambio	
5606	Otros (Adjuntar detalle)	6.181.999,22
57.	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701	Pérdidas en ventas de activos	- - -
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle) <b>Otros Egresos</b>	1.894.561,69
58.	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>	11.572.687,92
5801	Participación de los trabajadores	1.735.903,18
5802	Impuesto a la Renta	2.459.196,18
	<b>UTILIDAD NETA</b>	7.377.588,56

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 20 de Mayo de 1991

..... de 19 91

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

No. REG. 2886.....

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S. A.</b>	C. I. I. U. 0990627398001	No. EXPEDIENTE 40580-83
--	------------------------------	----------------------------

**C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

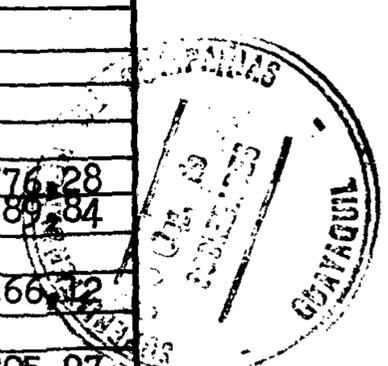
<b>60 PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>58.003.897,04</b>
6001 Capital	2.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	1.061.776,28	
6005 Reserva facultativa	7.695.656,75	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	42.248.205,97	
6008 Utilidades acumuladas	6.276.219,44	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(1.277.961,40)	
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		<b>22.498.651,86</b>
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7.377.588,56	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	15.151.063,30	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		<b>(98.151,69)</b>
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	500.000,02	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	- 598.151,71	
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>80.404.397,21</b>

**D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>21.808.183,33</b>
7001 Utilidad neta del ejercicio	7.377.588,56	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	10.898.425,75	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	600.273,77	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	2.937.895,25	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>28.284.242,72</b>
7201 Dividendos pagados	23.354.002,41	
7202 Compra de activos fijos		
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	2.843.233,65	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	2.916.770,27	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros		
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		<b>7.305.823,44</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>11.326.427,76</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>4.020.604,32</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal	832.389,84	
Reservas facultativas	5.513.658,77	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	1.061.776,28	
Más: Asignación del año	832.389,84	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	1.894.166,12	
<b>SUPERAVID POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	42.248.205,97	
Más: revalorización de activos del período	15.121.063,30	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	57.369.269,27	



A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
CENPRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S. A.	0990627398001	40580-83

**VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS  
(EN MILES DE SUCRES)**

Del 1<sup>a</sup> de ENERO..... al 31 de diciembre de 1990..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
<b>10. COMPRAS:</b>			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
<b>20. PAGOS POR TECNOLOGIA:</b>			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
<b>30. VENTAS:</b>			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados			
30.2 Donaciones Recibidas			
<b>40. COBROS POR TECNOLOGIA:</b>			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

**PÉRSOÑAL OCUPADO Y REMUNERACIONES ( EN MILES DE SUCRES )**

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remunet.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1	1.386,00	131	91.626,00						
Extranjeros	1	1.386,00								
15 o/o Participación	2	19,00	131	1.716,00						