



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

**MEMORANDO No. SC.ICI.DAI.Q.11.922**

**PARA** : Dr. Marcelo Muriel  
**JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO**

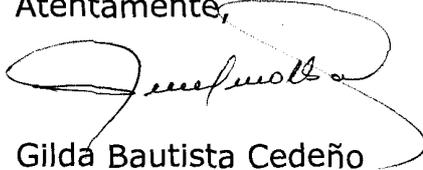
**DE** : Gilda Bautista Cedeño  
**DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN**

**ASUNTO** : Inmobiliaria Dehuci S.A.

**FECHA** : Octubre, 31 de 2011

Adjunto al presente sírvase encontrar, el informe de auditoría externa de la compañía Inmobiliaria Dehuci S.A., Exp. 50027, correspondiente al ejercicio económico por el año 2009, a fin de que sea considerado como sustitutivo al inicialmente presentado en esta Institución, una vez que la opinión constante en dicho informe ha sido emitida de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la NIA 700.

Atentamente,



Gilda Bautista Cedeño

Adj. Lo indicado.

PREPARADO POR:	Elsi Ron Bucheli	
REVISADO POR:	Gilda Bautista Cedeño	

ECON. REN:  
Por favor de atencion

*[Handwritten signature]*

10.02.11

P/11-02-11

Quito, Febrero 10 de 2011

Señora

Gilda Bautista Cedeño

Directora de Auditoría e Intervención

Presente.-



De mi consideración:

Me refiero al Oficio No SC.ICLDAIQ.11.013 de fecha 10 de enero de 2011, recibido el día 14 de enero del 2011, en el que me observa la emisión del informe de auditoría sobre los estados financieros de la Compañía "Servicios de desarrollo humano y ciudadano DEHUCI Cía Ltda., mismo que no ha sido aplicado sobre las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs" en el ejercicio 2.009, según el artículo 2 de la Resolución No 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto del 2006, adjunto a la presente, me permito adjuntar el nuevo informe de auditoría de la Empresa DEHUCI Cía Ltda, contemplando la obligación de aplicar las NIAAs, que por error no se empleó en el primer caso.

Mucho agradeceré se sirva aceptar la enmienda, por lo que me suscribo.

Atentamente

*[Handwritten signature of Felix Soria Tejada]*

Dr. Felix Soria Tejada

RNAE 326

**SORIA & ASOCIADOS**  
Audidores-Consultores

AUDITORIA AUTORA CASA # 1374

**SERVICIOS DE  
DESARROLLO HUMANO Y  
CIUDADANO  
“ DEHUCI CIA. LTDA.”**

---

**INFORME DE AUDITORIA  
EJERCICIO 2.009**

Av. 6 de diciembre No 159 y Pazmiño Edif. Parlamento 6to piso Ofic. 603 teléfono 2900-987

**SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y  
CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2009**

**Con el Informe del Auditor Independiente**

**SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO  
DEHUCI CIA. LTDA.**

**al 31 de diciembre del 2009**

**CONTENIDO**

- **Informe del auditor independiente**
- **Balance general**
- **Estado de resultados**
- **Estado de cambios en el patrimonio de los socios**
- **Estado de flujos del efectivo**
- **Notas a los estados financieros**

**Abreviaturas usadas:**

- SRI - Servicio de Rentas Internas**  
**USD - dólares de los Estados Unidos de América**

## **Informe del Auditor Independiente**

**A los Socios de:**

**SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y la elaboración de estimaciones contables que son razonables a las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Realice mi auditoría de acuerdo con **Normas Internacionales de Auditoría**. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, considere los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

(Continúa)  
Página 1 de 15

**Opinión**

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Quito, 26 de Abril del 2010**



**CPA Dr. Félix Soria Tejada**

**AUDITOR EXTERNO**

**Registro Nacional de Auditores Externos - 326**

**Registro Federación Nacional de Contadores 16.626**

**SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares americanos)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	27,836	3,700
Deudores varios	4	3,863	102,667
Pagos anticipados	5	43,280	48,508
Total activo corriente		<u>74,979</u>	<u>154,875</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad planta y equipo, neto	6	1,596,847	1,254,413
Activos diferidos		-	3,957
Inversiones en acciones	7	150,000	150,000
Total activo no corriente		<u>1,746,847</u>	<u>1,408,370</u>
<b>Total Activos</b>		<u><b>1,821,826</b></u>	<u><b>1,563,245</b></u>
 <b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones bancarias	8	279,479	107,858
Deudas financieras	9	50,000	60,000
Gastos acumulados		93	206
Impuestos por pagar	10	94,639	67,866
Cuentas por pagar	11	225,687	264,557
Total pasivo corriente		<u>649,898</u>	<u>500,487</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones bancarias largo plazo	8	257,759	234,132
<b>Total pasivos</b>		<u><b>907,657</b></u>	<u><b>734,619</b></u>
 <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	13	500,000	500,000
Reserva legal	14	67,420	55,890
Reserva facultativa	15	57,246	41,130
Reserva de capital	16	54,730	54,730
Revaluación de activos		15,713	15,713
Utilidad ejercicio, neta		219,060	161,163
Total patrimonio		<u>914,169</u>	<u>828,626</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><b>1,821,826</b></u>	<u><b>1,563,245</b></u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

  
Ing. Santiago Alvarez  
GERENTE GENERAL

  
Dra. María Luisa Guerrero  
CONTADORA GENERAL

SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS**

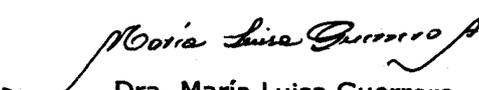
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,474,577</b> ✓
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		1,066,252
Pensiones	1,098,942	
Descuento por becas	<u>-32,690</u>	
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		408,325
Arriendos	2,580	
Transporte estudiantes	<u>405,745</u>	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>-1,166,812</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		-631,813
Gastos personal administrativo	-204,298	
Gastos generales	<u>-427,515</u>	
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		-441,062
Transporte estudiantes	-401,984	
Otros extraordinarios	<u>-39,078</u>	
Gastos financieros		-93,937
<b>Utilidad contable antes del 25% del impuestos a la renta</b>		<b>307,765</b> ✓
15% participación trabajadores	12	-
25% impuesto a la renta	12	-77,175
5% reserva legal	12	<u>-11,530</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>219,060</b>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

  
Ing. Santiago Alvarez  
GERENTE GENERAL

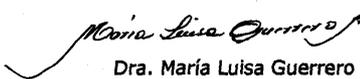
  
Dra. María Luisa Guerrero  
CONTADORA GENERAL

**SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.**  
**ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares americanos)

	Reservas				Revaluación Activos Fijos	Utilidad neta 2008	Utilidad neta 2009	Total
	Capital Social	Legal	Facultativa	De Capital				
Saldo al 31 de diciembre del 2008	500,000	55,890	41,130	54,730	15,713	161,163		828,626
Apropiación del 10% utilidades 2008 a reserva legal			16,116			-16,116		-
Resolución de Junta de Socios Distribución Dividendos						-145,047		-145,047
Utilidad contable 2009							307,765	307,765
25% impuesto a la renta ejercicio fiscal 2008							-77,175	-77,175
Apropiación del 5% utilidades 2009 a reserva legal		11,530					-11,530	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>500,000</b>	<b>67,420</b>	<b>57,246</b>	<b>54,730</b>	<b>15,713</b>	<b>-</b>	<b>219,060</b>	<b>914,169</b>

  
Ing. Santiago Alvarez  
GERENTE GENERAL

  
Dra. María Luisa Guerrero  
CONTADORA GENERAL

**SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI  
CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en dólares americanos)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE  
OPERACIÓN:**

Recibido de clientes	1,315,376
Pagado a proveedores, empleados y otros.	-989,299
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	<u>326,077</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Construcciones en proceso	-372,119
Adecuaciones guardería	-40,211
Adquisiciones otros activos fijos	-34,625
Efectivo Neto Usado en de Actividades de Inversión	<u>-446,955</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE  
FINANCIAMIENTO**

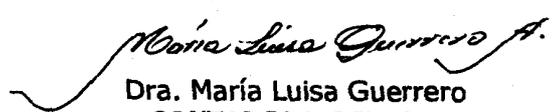
Recibido de entidades financieras.	370,000
Pagado a entidades financieras.	-214,986
Pago préstamos recibidos de particulares	-10,000
Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento	<u>145,014</u>

**EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Aumento Neto de Efectivo Durante el Año	24,136
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	<u>3,700</u>

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO A FIN DE AÑO</b>	<u><b>27,836</b></u>
---	----------------------

  
Ing. Santiago Alvarez  
GERENTE GENERAL

  
Dra. María Luisa Guerrero  
CONTADORA GENERAL

**SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI  
CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares americanos)**

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO  
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad (Pérdida) Neta **219,060**

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL  
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Depreciación activos fijos	104,521
Amortización diferidos	3,957
Provisión intereses por pagar	2,669
Provisión participación trabajadores e Impuesto Renta	77,175
Apropiación reserva legal y estatutaria	11,530

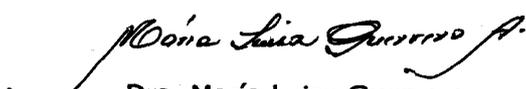
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Aumento) Disminución en Deudores Varios	98,804
(Aumento) Disminución en Pagos Anticipados	5,228
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	12,849
Aumento (Disminución) en Unidad educativa por pagar	-159,200
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	-113
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	-50,403

**EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE  
OPERACIÓN**

**326,077**

  
Ing. Santiago Alvarez  
GERENTE GENERAL

  
Dra. María Luisa Guerrero  
CONTADORA GENERAL

**SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA.**  
**LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresadas en dólares americanos)

**1. OPERACIONES Y OBJETO DE LA EMPRESA**

En la ciudad de Quito, el 24 de septiembre de 1990, ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, doctor Rubén Darío Espinosa, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de octubre de 1990, se constituye la Compañía de Responsabilidad Limitada Centro Educativo Tomas Moro Cía. Ltda. posteriormente mediante escritura pública del 26 de agosto de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre de 1998, se cambio la denominación de la Compañía pasando a llamarse SERVICIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.

EL capital de la Compañía fue aumentado en varias ocasiones, fijando el capital social actualmente en US\$ 500.000,00 mediante escritura pública del 04 de marzo del 2005 y aprobación de la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 05.QIJ.1228 dictada el 30 de marzo del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 01 de junio del 2005.

El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil. Este plazo podrá prorrogarse o restringirse, si así lo resolviere la Junta General de Socios.

El objeto social de la Compañía es la promoción y fundación de Centros Educativos en los que se impartirá la educación: parvularia, preescolar, básica, de bachillerato y especializada; dentro de las normas y lineamientos establecidos por la Ley de Educación vigente y sus Reglamentos, y demás leyes pertinentes; así como la realización de toda clase de labores relacionadas con la educación y la capacitación.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y BASES DE PRESENTACIÓN**

**REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA**

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

## **BASES DE PRESENTACIÓN**

La compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia de las compañías constituidas en el Ecuador.

### **a) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se registran al costo de adquisición más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizado. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se registran a gastos del período, las mejoras importantes se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados operativos del año y se calculan de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos al final de su vida útil estimada, éstas son:

	<u>Años</u> <u>Vida útil</u>	<u>Porcentaje</u> <u>Depreciación</u>
Edificios e Instalaciones	20	5%
Equipos de Oficina	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos Física y Química	10	10%
Equipos Implementos Médicos	10	10%
Equipos Material Pedagógico	10	10%
Libros Biblioteca	10	10%
Equipo de Computación	3	33%

El valor en libros de los activos y la depreciación acumulada de los bienes sin vida útil se descargan de las cuentas correspondientes como bajas.

### **b) AMORTIZACION DIFERIDOS**

Los Gastos incurridos en la implementación y organización del Parvulario Tomasito se amortizan a 5 años utilizando el método de línea recta, la amortización de estos saldos se registra con cargo a los resultados del año

### **c) INGRESOS Y GASTOS**

Los ingresos y gastos se registran en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, siguiendo el principio de prudencia, la Compañía únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas, aun las eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

**d) PROVISIONES PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**

Se liquidan de los resultados del ejercicio en que se causan, en base a las sumas por pagar exigibles.

La provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades no es determinada en razón que el personal en nómina son contrataciones de administradores mandatarios de acuerdo al Código Civil.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravable. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año 2009 utilizando la tasa del 25%.

**e) PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

El 31 de diciembre del 2004, mediante el decreto Ejecutivo 2430, publicado en el Registro Oficial 494-S de la misma fecha, se emitió la normatividad en materia de Precios de Transferencia, aplicable a partir del ejercicio 2005. Esta normatividad dispone que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, presentarán al Servicio de Rentas Internas un *Anexo de Precios de Transferencia* referente a sus transacciones con estas partes, dentro de los siguientes cinco días a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta. Igualmente deberán presentar el *Informe Integral de Precios de Transferencia* en un plazo no mayor a seis meses desde la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

El 11 de abril del 2008, el Director General del Servicio de Rentas Internas expidió la Resolución NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de abril del 2008, que determina *El Contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia*. El alcance de dicha resolución establece que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD 1'000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia, y de haber efectuado operaciones en un monto superior a USD \$ 5'000.000, deberán presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el ejercicio 2009, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de lo establecido en la normatividad mencionada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e informe integral de precios de transferencia.

### 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2009, el efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Caja	0	3,700
Bancos	27,836	0
	<u>27,836</u>	<u>3,700</u>

Las cuentas bancarias se presentan debidamente conciliadas a la fecha del balance.

### 4. DEUDORES VARIOS

Al 31 de diciembre del 2009, los deudores varios son como sigue:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Anticipos empleados	1,116	200
Anticipos proveedores	0	6,589
Socios por cobrar	0	717
Deudores varios	2,747	95,161
<b>Total</b>	<u><b>3,863</b></u>	<u><b>102,667</b></u>

### 5. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009, los gastos anticipados se resumen de la siguiente manera:

	2009	2008
	En US Dólares	En US Dólares
Anticipo impuesto a la renta	(a) 0	9,536
Retención fuente impuesto a la renta - crédito tributario	(b) 43,280	38,972
<b>Total</b>	<u><b>43,280</b></u>	<u><b>48,508</b></u>

(a) En aplicación a la reglamentación tributaria vigente, la Compañía no esta obligada a determinar y pagar el anticipo del impuesto a la renta en el año 2009.

(b) Corresponde a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta realizadas a la Compañía durante el año fiscal 2009 y que constituye crédito tributario a ser utilizado en el pago del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2009 determinado en el valor de US\$ 77.175 (ver nota 12).

**6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2009, la composición y el movimiento de la propiedad, planta y equipo se resume de la siguiente manera:

	SALDOS AL 31-12-2008	Compras	bajas	Reclasificaciones	SALDOS AL 31-12-2009
Terrenos	448,660	-	-	-	448,660
Construcciones en curso	289,864	372,119	-	-661,982.88	0
Edificios	980,521	-	-	661,982.88	1,642,504
Adecuación guardería	-	40,211	-	-	40,211
Equipos de oficina	10,572	-	-	-	10,572
Muebles y enseres	136,038	10,324	-2,138	-	144,224
Equipos de computación	139,659	21,031	-63,299	-	97,391
Equipos física - química	3,489	3,270	-	-	6,759
Implementos médicos	1,920	-	-249	-	1,671
Material pedagógico	211	-	-	-	211
Libros biblioteca	15,198	-	-	-	15,198
<b>Total Costo</b>	<b>2,026,132</b>	<b>446,955</b>	<b>-65,686</b>	<b>-</b>	<b>2,407,401</b>
Depreciación Acumulada	-771,719	-104,521	65,686	-	-810,554
<b>Activos Fijos Neto</b>	<b>1,254,413</b>	<b>342,434</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,596,847</b>

En el periodo 2008 se inicia la construcción del nuevo proyecto denominado Utopía Tomasito - Pre escolar de la Unidad Educativa Tomás Moro, contratándose servicios profesionales para la Dirección Técnica y Administrativa e ingeniería en detalle del proyecto. Se contrata también fiscalizador, por el tiempo que tome la ejecución de la obra.

Los materiales de construcción y mano de obra necesarios para la construcción de la obra son atendidos directamente por la Compañía en coordinación con el fiscalizador.

La culminación de la obra en construcción en el mes de diciembre 2009, fue liquidada y registrada al activo fijo edificios

**7. INVERSIONES EN ACCIONES**

La Compañía mantiene inversiones en acciones de la Compañía Desedusa, siendo propietaria de 3.000 acciones que representan el 30% del capital social. Al 31 de diciembre del 2009, se presentan registradas a su costo de adquisición de US\$150.000

**8. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2009, las obligaciones bancarias, se presentan de la siguiente manera:

		2009 En US Dólares	2008 En US Dólares
Cuenta corriente sobregiro contable	(a)	67,080	29,514
Préstamos bancario parte corriente	(b)	209,730	77,810
Intereses Préstamos bancario		2,669	534
<b>Total</b>		<b>279,479</b>	<b>107,858</b>

(a) Las cuentas bancarias se presentan debidamente conciliadas a la fecha del balance.

(b) La compañía mantiene contratado préstamos con los siguientes Bancos:

Banco	Operación Numero	Inicio	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Original	Saldo Corto Plazo	Saldo Largo Plazo
Pacífico	P40022949	26-jun-08	31-may-13	10.12%	200,000	37,551	112,795
Pacífico	P40025289	02-oct-08	06-sep-13	10.12%	105,000	19,206	64,365
Pacífico	P40027830	19-feb-09	14-feb-10	11.23%	140,000	101,110	-
Pichincha	57058900	28-may-09	12-may-12	11.20%	150,000	51,863	80,599
<b>Total</b>						<b>209,730</b>	<b>257,759</b>

**9. DEUDAS FINANCIERAS**

La Compañía ha recibido préstamos de personas naturales particulares a la institución destinados a capital de trabajo, se adeuda al 31 de diciembre del 2009 el valor de US\$ 50.000,00

**10. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de los impuestos por pagar era:

		2009	2008
		En US Dólares	En US Dólares
Impuesto a la Renta Compañía	(a)	77,175	56,761
Retenciones Impuesto a la Renta	(b)	8,179	5,361
Retenciones del IVA por pagar	(b)	9,285	5,744
<b>Total</b>		<b><u>94,639</u></b>	<b><u>67,866</u></b>

(a) Impuesto a la Renta Causado en el ejercicio fiscal 2009.

(b) Retenciones en la fuente del mes de diciembre 2009 declaradas y pagas al Sri en el mes de enero.

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de las cuentas por pagar es:

		2009	2008
		En US Dólares	En US Dólares
Proveedores nacionales		6,202	165,357
Socios por pagar	(a)	149,890	49,457
Acreedores varios	(b)	69,595	49,743
<b>Total</b>		<b><u>225,687</u></b>	<b><u>264,557</u></b>

(a) corresponde a préstamos recibidos de los socios, no se ha establecido plazo ni tasa de interés.

(b) Se adeuda principalmente US\$ 27.996 por servicios de transporte escolar.

**12. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

El monto de participación laboral e impuesto renta del año 2009, se calculó de la siguiente manera:

Utilidad contable 2009	En US Dólares	307,765
(-) 15% de participación a trabajadores		<u>0</u>
Utilidad después de participaciones		307,765
(-) Ingresos exentos		0
(-) Otras deducciones		0
(+) Gastos no deducibles		<u>936</u>
Utilidad Gravada		308,701
25% Impuesto a la renta causado del año 2009		<u>77,175</u>
(-) Retenciones en la fuente del año		-43,280
(-) Anticipos de impuesto a la renta		<u>0</u>
<b>Impuesto a pagar</b>		<b><u>33,895</u></b>

**13. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2009, el capital suscrito y pagado es de US\$ 500.000,00 dividido en 1.000 participaciones de quinientos dólares cada una.

**14. RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad líquida y realizada anual, hasta que ésta reserva llegue por lo menos al 20% del capital pagado.

Al 31 de diciembre del 2009 esta reserva acumulada asciende a US\$ 67.420,00 que corresponde al 13 % del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para capitalizarse.

**15. RESERVA FACULTATIVA**

La Junta General Ordinaria de Socios resolvió destinar el 10% de las utilidades líquidas del año 2008 (US\$ 16.160) al fondo de reserva facultativa acumulando al 31 de diciembre 2009 reservas por US\$ 57.246,00.

**16. RESERVA DE CAPITAL**

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (26 de Abril del 2010), no existen eventos subsecuentes que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado en los mismos.