

**C.P.A. Dr. FELIX SORIA TEJADA
AUDITORIA CONSULTORIA**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA.
LTDA.**

1. He auditado el Balance General adjunto de DEHUCI CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2001, Estado de Resultados, el Estado de Evolución al Patrimonio y el Flujo de Caja, por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DEHUCI CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y el Flujo de caja, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes



**C.P.A. DR. FELIX SORIA TEJADA
AUDITOR EXTERNO**

**Registro Nacional de Auditores Externos No 326
Registro Federación Nacional de Contadores No 16.626**

Quito, 12 de abril del 2.002

DEHUCI CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS	NOTAS	DOLARES
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	6.433
Cuentas por Cobrar operacionales Neto	3	59.561
Otras cuentas por cobrar	4	48.775
Pagos anticipados	5	5.172
Inventarios	0	0
Total activos corrientes		119.941
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>		
	6	
Terrenos		11.698
Edificios e Instalaciones		839.057
Equipo de Oficina		31.391
Muebles y Enseres		71.223
Equipo de Cómputo		75.850
Equipo de Física y química		7.775
Implementos médicos		2.995
Material Pedagógico		1.684
Libros de Biblioteca		19.624
Total		1.061.297
Menos: Depreciación acumulada		(355.496)
Activo fijo neto		705.801
Otros Activos	7	150.000
Total activos no corrientes		855.801
TOTAL ACTIVOS		975.742

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEHUCI CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	DOLARES
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Obligaciones Bancarias	8	71.136
Impuestos por pagar	9	13.688
Beneficios sociales	10	28.128
Cuentas por pagar	11	35.966
Total pasivos corrientes		148.918
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	12	117.981
Documentos por Pagar	13	117.224
Total pasivos no corrientes		235.204
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital pagado	16	8.000
Reserva legal	17	5.488
Reserva de capital	18	546.730
Utilidad (pérdida) del ejercicio		31.402
Total patrimonio		591.620
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		975.742


ING. SANTIAGO ALVAREZ M.
GERENTE GENERAL


C.P.A. DRA. MARIA LUISA GUERRERO
CONTADORA GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEHUCI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Dólares

INGRESOS OPERACIONALES

Matrículas	91.212
Pensiones	1.128.627
Derechos de Exámenes	238
Derechos de Grado	3.056
Total	<u>1.223.133</u>

EGRESOS OPERACIONALES

Gastos Personal Docente	500.180
Gastos Personal Administrativo	295.956
Gastos Generales	200.372
Depreciaciones	61.621
Total	<u>1.058.129</u>

GASTOS FINANCIEROS

Gastos financieros	28.506
--------------------	--------

OTROS (GASTOS) E INGRESOS:

Descuento por Becas	(30.769)
Ingresos Extraordinarios	181.860
Gastos Extraordinarios	(235.738)

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES

	<u>51.851</u>
--	----------------------

15% Participación trabajadores	(7.778)
25% Impuesto a la renta	(11.018)
5% Reserva legal	(1.653)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

	<u>31.402</u>
--	----------------------


ING. SANTIAGO ALVAREZ M.
GERENTE GENERAL


C.P.A. DRA. MARIA LUISA GUERRERO A.
CONTADORA GENERAL

DEHUCI CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	2001
CAPITAL SOCIAL	
Saldo al inicio del año	8.000
Saldo al final del año	<u>8.000</u>
RESERVA LEGAL	
Saldo al inicio del año	3.836
Transferencia de Utilidades/2000	<u>1.652</u>
Saldo al final del año	<u>5.488</u>
UTILIDADES RETENIDAS	
Saldo al inicio del año	36.957
Dividendos en efectivo	<u>(36.957)</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>
RESERVA DE CAP. DE REVAL. DEL PATRIMONIO	
Saldo al inicio del año	546.730
Saldo al final del año	<u>546.730</u>


ING. SANTIAGO ALVAREZ M.
GERENTE GENERAL


C.P.A. DRA. MARIA LUISA GUERRERO
CONTADORA GENERAL

DEHUCI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

Recibido de clientes	1.346.708
Pagado a proveedores y empleados	(1.287.699)
Pagos por gastos financieros	(28.506)
Efectivo neto aplicado en actividades de operación	<u>30.503</u>

**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES
DE INVERSION**

Adquisición de activos fijos	(129.916)
Compra de acciones	(150.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversion	<u>(279.916)</u>

**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones bancarias a corto plazo	55.109
Dividendos pagados	(36.957)
Obligaciones largo plazo	231.520
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>249.673</u>

CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento (disminución) neto en el año	<u>260</u>
Saldo al comienzo de año	6.174
Saldo al final del año	<u>6.433</u>

DEHUCI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON
EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad neta del año 51.851

**Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el
efectivo proveniente de actividades de operación**

Depreciación de activos fijos 61.621
Provision incobrables 541

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por cobrar 3.827
Inventarios (6.448)
Cuentas por pagar (75.921)
Gastos anticipados (4.967)

**EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

30.503


ING. SANTIAGO ALVAREZ M.
GERENTE GENERAL


C.P.A. DRA. MARIA LUISA GUERRERO
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DEHUCI CIA. LTDA. es una compañía constituida en el Ecuador el 24 de septiembre de 1990, con el objeto principal de promocionar y fundar centros educativos en los que se impartirá la educación pre-primaria, primaria y secundaria.. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

VALUACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Cómputo	5	20
Equipo de Física y Química	10	10
Implementos Médicos	10	10
Material Pedagógico	10	10
Libros de Biblioteca	10	10

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

	(dólares)
Caja General (i)	1.899
Caja Chica Primaria	100
Caja Chica Secundaria	47
Caja Chica Proveeduría	100
Caja Chica Inspección	100
Bancos	4.187
Total	6.433

(i) Corresponde a cheques recibidos a fin de año por pagos de pensiones en la institución.

C.P.A. Dr. FELIX SORIA TEJADA
AUDITORIA CONSULTORIA

3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Operacionales al 31 de diciembre del 2001, son como sigue:

	(dólares)
Alumnos Pensiones	37.234
Alumnos Transporte	4.484
Alumnos Seguros	81
Alumnos Lunch	1.710
Alumnos Misceláneos	517
Documentos por Cobrar	11.460
Inventarios	6.449

Subtotal	61.935
Provisión Cuentas Incobrables	(2.374)

Total	59.561

La provisión para cuentas incobrables es razonable.

4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

	(dólares)
Anticipos y Préstamos a empleados	2.326
Seguro Médico	434
Dividendos Anticipados	32.003
Deudores Varios	14.012

Total	48.775

5.- PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

	(dólares)
Anticipo Impuesto a la renta	5.172

Total	5.172

**C.P.A. Dr. FELIX SORIA TEJADA
AUDITORIA CONSULTORIA**

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2001, es como sigue:

	(dólares)
Saldo neto al comienzo del año	637.506
Adquisiciones	129.916
Bajas	0
Depreciación	(61.621)
	<hr/>
Saldo neto al fin del año	705.801

7.- OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2001 es como sigue:

	(dólares)
Inversiones en acciones de DESEDUSA	150.000
	<hr/>
Total	150.000

8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

	(dólares)
Banco del Pacífico (i)	22.061
Banco Pacífico (ii)	49.032
Interés Porción Corriente	43
	<hr/>
Total	71.136

(i) Corresponde a la cuenta corriente que se encuentra sobregirada

(ii) Corresponde a la porción corriente del Préstamo a largo plazo y porción corriente de acciones de DESEDUSA

**C.P.A. Dr. FELIX SORIA TEJADA
AUDITORIA CONSULTORIA**

9.- IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2001 es como sigue:

	(dólares)
Impuesto Renta Empleados	601
Impuesto renta Compañía	11.018
Retenciones IVA	1.437
Retenciones en la fuente	632
Total	<u>13.688</u>

10.- BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

	(dólares)
Décimo tercer sueldo	4.468
Décimo cuarto sueldo	290
Fondo de reserva	23.370
Total	<u>28.128</u>

11.- CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

	(dólares)
Diners	477
15% Participación Trabajadores	7.778
Acreedores Varios	27.711
Total	<u>35.966</u>

12.- OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones bancarias es como sigue:

	(dólares)
Banco Pacífico Operación 590422	117.981
Total	<u>117.981</u>

**C.P.A. Dr. FELIX SORIA TEJADA
AUDITORIA CONSULTORIA**

13.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a la adquisición de acciones en Desedusa por USD. 117.224, las mismas que se pagarán en el lapso de cinco años con el interés vigente en el mercado bancario:

14.- PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

15.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2001, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Una conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

	(dólares)
Utilidad del ejercicio	51.851
	<hr/>
15% participación trabajadores	7.778
	<hr/> <hr/>
Utilidad del ejercicio	51.851
Menos: 15% Participación trabajadores	(7.778)
	<hr/>
Base imponible	44.073
25% Impuesto a la Renta	11.018
	<hr/> <hr/>

16.-CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido consiste en la suma de US\$ 8.000 dividido en 200.000 acciones de USD.0.04 de valor nominal unitario.

17.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere para el caso de las compañías limitadas que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**C.P.A. Dr. FELIX SORIA TEJADA
AUDITORIA CONSULTORIA**

18.- RESERVA DE CAPITAL

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizada 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.

19.- FISCALIZACION

La compañía no ha sido fiscalizada hasta la fecha de presentación de este informe.

21.- ASPECTOS RELEVANTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de presentación de nuestro informe , no se han producido eventos que según la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto sobre los estados financieros.

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

El Gobierno del Ecuador mediante Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, expidió el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, estableciendo modificaciones y variaciones a este cuerpo legal.