

50027

DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

E

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A.
Ingresos y envío
al Archivo General
J 05.06.30

**CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA - CONSULTORIA**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS
DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.**

1. He auditado el Balance General adjunto de DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo 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 auditoria.
2. Mi auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 auditoria 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 DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio 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.

Quito, 7 de abril del 2005



**CPA. DR. FELIX SORIA TEJADA
AUDITOR EXTERNO**

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

DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	USD
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2	69.144
Cuentas por Cobrar Comerciales	3	0
Otras cuentas por cobrar	4	96.915
Gastos Anticipados	5	14.326
Total Activo Corriente		<u>180.385</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad Planta y Equipo	6	946.201
Activos Diferidos	7	27.679
Inversiones en Acciones	8	150.000
Total Activo no Corriente		<u>1.123.880</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.304.265</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	9	269.819
Proveedores	10	23.538
Impuestos por pagar	11	37.966
Gastos Acumulados	12	297
Total Pasivo Corriente		<u>331.620</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	13	276.612
Documentos por pagar	14	17.951
Total Pasivo no Corriente		<u>294.563</u>
TOTAL PASIVO		<u>626.183</u>
PATRIMONIO		
Capital	17	8.000
Reserva Legal	18	18.538
Reserva de Capital	19	546.730
Utilidad del Ejercicio		104.814
Total Patrimonio		<u>678.082</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.304.265</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Ing. Santiago Alvarez
GERENTE GENERAL

Dra. María Luisa Guerrero
CONTADORA GENERAL

DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2004
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	USD
INGRESOS OPERACIONALES		775.802
Inscripciones	(1.891)	
Matrículas	65.290	
Pensiones	727.864	
Menos: Descuentos y Devoluciones	<u>(15.461)</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		231.771
Arriendo de Bar	5.340	
Transporte de Estudiantes	201.950	
Seguro de Estudiantes	27	
Lunch Alumnos	23.298	
Actividades Extracurriculares	60	
Obras de Teatro	2	
Corpeducar	4	
Otros ingresos	<u>1.090</u>	
Total		<u>1.007.573</u>
EGRESOS OPERACIONALES		(480.206)
Gastos Personal Administrativo	(18.029)	
Gastos Generales	(311.760)	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>(150.417)</u>	
Total		<u>527.367</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS		(380.259)
Intereses Ganados	70	
Gastos Financieros	(65.138)	
Otros Gastos	<u>(315.191)</u>	
Resultado del Ejercicio antes de Participación a Trabajadores e Impuestos		<u>147.108</u>
15% Participación Trabajadores	15	0
25% Impuesto a la Renta	16	(36.777)
Reserva Legal		<u>(5.517)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u><u>104.814</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

 Ing. Santiago Alvarez
 GERENTE GENERAL

 Dra. María Luisa Guerrero
 CONTADORA GENERAL

DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2004
(Expresado en dólares americanos)

Movimientos	Capital	Reserva	Reserva de	Utilidades		Total
	Social	Legal	Capital	Año 2003	Año 2004	
Saldo Inicial 2004	8.000	13.021	546.730	55.889		623.640
Pago de Dividendos				(55.889)		-55.889
Resultado del Ejercicio 2004					147.108	147.108
Constitución Reserva Legal		5.517			(5.517)	0
25% Impuesto a la Renta					(36.777)	-36.777
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2004	8.000	18.538	546.730	0	104.814	678.082

 Ing. Santiago Alvarez
 GERENTE GENERAL

 Dra. María Luisa Guerrero
 CONTADORA GENERAL

DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	974.707
Pagado a proveedores y empleados	(722.570)
Pagos por gastos financieros	<u>(65.138)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	186.999

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos	(236.873)
Adquisición de activos diferidos	(29.653)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(266.526)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones bancarias a corto plazo	114.777
Dividendos pagados	(36.471)
Obligaciones largo plazo	<u>22.798</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	101.104

CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento neto en el año	21.577
Saldo al comienzo del año	47.567
Saldo al final del año	<u><u>69.144</u></u>

Ing. Santiago Alvarez
GERENTE GENERAL

Dra. María Luisa Guerrero
CONTADORA GENERAL

DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre del 2004
(Expresado en dólares americanos)

UTILIDAD DEL EJERCICIO	147.108
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Depreciación de activos fijos	148.443
Amortización de activos diferidos	1.974
Provisión incobrables	(4.063)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
Cuentas por cobrar	(35.098)
Gastos anticipados	8.118
Inventarios	8.408
Cuentas por pagar	(65.714)
Impuestos por pagar	(22.177)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<hr/> 186.999

Ing. Santiago Alvarez
GERENTE GENERAL

Dra. María Luisa Guerrero
CONTADORA GENERAL

**CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

1.POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA, es una compañía constituida en el Ecuador el 24 de septiembre de 1990, cuyo objeto principal es de proporcionar y fundar centros educativos en los que se impartirá la educación pre-primaria, primaria y secundaria. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.- El costo de los activos fijos 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
Edificio	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33, 33
Equipos Física - Química	10	10
Equipos Implementos Médicos	10	10
Equipos Material Pedagógico	10	10
Libros Biblioteca	10	10

**CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA**

ACTIVOS DIFERIDOS.-Se encuentran valuados a su costo de adquisición. El costo de estos activos es amortizado por el método de línea recta en un periodo de 5 años

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

		(dólares)
Caja General	i	65.000
Caja chica		600
Bancos		3.544
Total		69.144

i Corresponde a la cancelación de préstamos otorgados a los accionistas, estos cheques aún no han sido depositados en las cuentas bancarias de la compañía.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía dio de baja créditos incobrables por US \$ 6.454 con cargo a la provisión acumulada al 31 de diciembre del 2003 por US \$ 4.063 y la parte no cubierta se contabilizó en los resultados del ejercicio.

La cartera vencida hasta 5 años suma US \$ 543 y US \$ 5.911 corresponde a cartera de los años 2001 y 2003.

**CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA**

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

		(dólares)
Cheques Protestados		8.321
Cheques Clientes		644
Deudores Varios	i	87.950
Total		<u>96.915</u>

i Incluye una cuenta por cobrar a la Unidad Educativa Tomás Moro por US \$ 76.450.

5. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de gastos anticipados al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

		(dólares)
Anticipo Impuesto a la renta		9.707
IVA Crédito Tributario	i	4.619
Total		<u>14.326</u>

i Corresponde al crédito tributario contabilizado por la compañía en el año 2003.

CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de activos fijos durante el 2004, es como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2003	Adquisiciones	Bajas	Reclasif.	Saldo al 31/12/2004
Activos Fijos no depreciables					
Terrenos	25.678	163.675	0	0	189.353
Activos Fijos depreciables					
Edificios	980.521	0	0	0	980.521
Equipo de Oficina	31.900	0	-2.922	0	28.978
Muebles y Enseres	96.981	50.263	-25.353	0	121.891
Equipo de Cómputo	236.098	21.639	-5.569	9.223	261.391
Equipo Física-Química	6.080	0	0	0	6.080
Implementos Médicos	2.995	945	0	0	3.940
Material Pedagógico	1.684	0	0	0	1.684
Libros Biblioteca	19.681	351	0	0	20.032
Total Costo	1.401.618	236.873	-33.844	9.223	1.613.870
Depreciación Acumulada	(543.847)	(148.443)	33.844	(9.223)	-667.669
Activo Fijo Neto	857.771	88.430	0	0	946.201

El gasto depreciación del año 2004 fue de US \$ 148.443.

Se dio de baja activos totalmente depreciados en años anteriores, sin embargo no se dio de baja aquellos activos que terminaban de depreciarse durante el año por el valor de US \$ 1.937.

Durante el año se contabilizó adiciones a la cuenta de terrenos por construcciones en proceso, el valor de US \$ 143.038 los cuales no se encuentran respaldados con documentos autorizados por la ley.

CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA

7. ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponde a los gastos incurridos en la construcción de un Parvulario, al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

	(dólares)
Parvulario Tomasito	29.653
Amortización Acumulada	(1.974)

Total	27.679
	=====

8. INVERSIONES

La compañía mantiene inversiones en acciones en la compañía Desedusa. DEHUCI es propietaria de 3.000 acciones y su costo de adquisición fue de US \$ 150.000.

De acuerdo a la confirmación recibida de la compañía Desedusa el valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre del 2004 es del 30%.

La compañía no ha ajustado sus inversiones al valor patrimonial proporcional.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

	(dólares)
Banco Pacifico porción corriente	259.106
Intereses porción corriente	3.168
Sobregiro Bancario	7.545

Total	269.819
	=====

i Corresponde a la porción corriente del Préstamo a largo plazo y porción corriente de la cuenta por pagar a Desedusa por la compra de acciones.

**CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA**

10. PROVEEDORES

Un detalle de saldos de compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

	(dólares)
Proveedores Nacionales	17.858
Acreeedores varios	i 5.680
Total	23.538

i Incluye cuentas por pagar a Inmobiliaria Yamavin y a la Fundación Tomás Moro por el valor de US \$ 1.055 y US \$ 842 respectivamente; estas cuentas no han sido canceladas desde el año 2003.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

	(dólares)
Impuesto a la Renta	36.777
Retención en la fuente 1%	403
Retención en la fuente 8%	98
Retención de IVA 100%	146
Retención 70% IVA	525
Retención 30% IVA	17
Total	37.966

CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA

12. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2004, la composición de esta cuenta es la siguiente:

	(dólares)
Fondo de Reserva	208
IESS por pagar	89

Total	297
	=====

El movimiento de la provisión por beneficios sociales durante el año, se presenta a continuación:

	Fondo de Reserva
Saldo Inicial	400
Provisiones	416
Pagos	(608)
Saldo Final	208

	=====

13. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

	(dólares)
Banco del Pacifico crédito # 64023	17.811
Banco del Pacifico crédito # 79827	108.015
Banco del Pacifico crédito # 319416	96.687
Banco del Pacifico crédito # 321286	54.099

Total	276.612
	=====

**CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA**

Las condiciones de los préstamos son las siguientes:

Detalle	Monto	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Crédito # 64023	150.000	18/07/2001	22/06/2006	14,75%
Crédito # 79827	250.000	24/10/2002	28/09/2007	14%
Crédito # 319416	130.000	18/05/2004	22/04/2009	11,75%
Crédito # 321286	70.000	03/08/2004	08/07/2009	11,75%

14. DOCUMENTOS POR PAGAR

La compañía tiene por cancelar a Desedusa el préstamo hipotecario realizado para la adquisición de acciones en Desedusa, al 31 de diciembre del 2004 el saldo es de US \$ 17.951.

15. PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios (excepto los referidos en el Art.314 del Código de Trabajo - codificación especial), el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

La compañía no está obligada a realizar la provisión del 15% a trabajadores ya que el único personal registrado en nómina es el Presidente y el Gerente de la compañía.

16. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2004, las sociedades constituidas en el Ecuador, calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 25% sobre su base imponible.

**CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA**

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

	(dólares)
Utilidad del ejercicio	147.108
Más:	
Gastos no deducibles	0

Utilidad antes del 15% trabajadores	147.108
Menos:	
15% Participación Trabajadores	0

Utilidad Gravable	147.108
25% impuesto a la renta	(36.777)

Utilidad antes de la reserva	110.331
5% Reserva Legal	5.517

UTILIDAD LIQUIDA	<u>104.814</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US \$ 8.000 dividido en 200.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (US \$ 0.04) de valor nominal unitario.

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

De las utilidades del ejercicio 2004, la compañía destinó US \$ 5.517 a reserva legal.

**CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA**

19. RESERVA DE CAPITAL

El saldo acreedor de esta cuenta 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.

20. FISCALIZACIÓN

Hasta la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido notificada por las autoridades fiscales para una revisión tributaria.

21. ASPECTOS RELEVANTES

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios, celebrada con fecha 24 de agosto del 2004 se aprueba por unanimidad el Aumento de Capital y la Reforma y Codificación del Estatuto Social de la compañía.

Según confirmación enviada por el abogado de la compañía con fecha 25 de abril del 2005 se indica que los trámites anteriormente mencionados se encuentran en proceso de conclusión, adicionalmente se encuentra pendiente de resolución la aprobación de los nombres comerciales “Unidad Educativa Tomás Moro” en el Instituto de Propiedad Intelectual IEPI.

- La Comisión de Legislación y Codificación del H. Congreso Nacional emitió la Codificación de la Ley de Régimen Tributario Interno, manteniéndose cinco títulos y derogatorias en 122 artículos además de nueve disposiciones transitorias. Las disposiciones de esta Ley, sus reformas y derogatorias están en vigencia desde el 17 de noviembre del 2004, fecha de la correspondiente publicación en el Suplemento del Registro Oficial No. 463. En adelante debe citarse la nueva numeración de la Ley de Régimen Tributario Interno Codificada.
- El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. 9170104DGER-0719 del 2 de diciembre 2004 aprobó los nuevos formularios 101 para la declaración del impuesto a la renta de sociedades y, 102 para la declaración del impuesto a la renta de personas naturales y sucesiones indivisas, vigentes para el año 2005.

CPA. DR. FÉLIX SORIA TEJADA
AUDITORIA – CONSULTORIA

- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre 2004, la autoridad tributaria emitió las siguientes reformas tributarias:
 - Para la liquidación del impuesto a la renta de las personas naturales y sucesiones indivisas a ser aplicado en el año fiscal 2005, se modifican los valores de la tabla vigente en el ejercicio fiscal 2004, conforme al Art. 36 de la Ley de Régimen tributario Interno, en base a la variación anual del Índice de Precios al Consumidor Urbano (IPCU) publicado por el INEC en el mes de noviembre de 2004, estableciéndose la fracción básica de USD \$ 7.400,00 sobre la que se causa impuesto.
 - Se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno ampliándose la definición de partes relacionadas para fines tributarios y emite normas para la presentación de anexos de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas.
 - Se autoriza la emisión de Notas de Venta simplificadas a las personas naturales no obligadas a llevar contabilidad que realicen transacciones por un monto total de hasta USD \$ 4,00.
 - Se dispone que los nuevos formularios 101 para la Declaración del Impuesto a la Renta de Sociedades, y 102 para la Declaración del Impuesto a la Renta de Personas Naturales y Sucesiones Indivisas, entren en vigencia a partir del mes de Febrero del 2005.
 - Se modifica el Decreto Ejecutivo No. 2166 publicado en el Registro Oficial 442, que contiene las “Normas que deben observarse en la Prestación de Servicios de Intermediación Laboral conocida como Tercerización”.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la emisión del Informe de Auditoría con fecha 7 de abril del 2005 no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

FIN.