

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

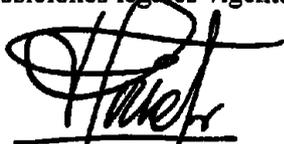
50027

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Quito, 25 de abril de 2007

**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 2006 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 2006, 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.



**CPA. DR. FÉLIX 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 2006

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	USD
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2	94.216
Deudores Varios	3	7.708
Otras cuentas por cobrar	4	379
Gastos Anticipados	5	37.912
Total Activo Corriente		140.215
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad Planta y Equipo	6	878.714
Activos Diferidos	7	15.818
Inversiones en Acciones	8	150.000
Total Activo no Corriente		1.044.532
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.184.747</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Bancarias	9	116.741
Acreedores Varios	10	8.602
Cuentas por Pagar Relacionadas	11	58.987
Impuestos por pagar	12	87.858
Gastos Acumulados	13	297
Total Pasivo Corriente		272.485
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Bancarias	14	82.757
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>355.242</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	17	500.000
Reserva Legal	18	37.425
Reserva de Capital	19	54.730
Revaluación de Activos		15.713
Utilidad del Ejercicio		221.636
Total Patrimonio		829.505
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.184.747</b>

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

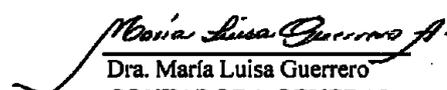
  
Ing. Santiago Alvarez  
GERENTE GENERAL  
Dra. María Luisa Guerrero  
CONTADORA GENERAL

**DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	Notas	USD
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		835.495
Pensiones	855.455	
(-) Descuentos por Becas	-19.960	
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		324.581
Arriendo de Bar	6.600	
Transporte de Estudiantes	317.981	
Total		<u>1.160.076</u>
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>		(508.350)
Gastos Personal Administrativo	(175.248)	
Gastos Generales	(333.103)	
Total		<u>651.726</u>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		(339.409)
Gastos Financieros	(27.818)	
Otros Gastos	<u>(311.591)</u>	
Resultado del Ejercicio antes de Participación a Trabajadores e Impuestos		<u>312.317</u>
15% Participación Trabajadores	15	0
25% Impuesto a la Renta	16	<u>79.015</u>
Utilidad antes de Reservas		<u>233.301</u>
Reserva Legal		<u>11.665</u>
Utilidad del ejercicio		<u><u>221.636</u></u>

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

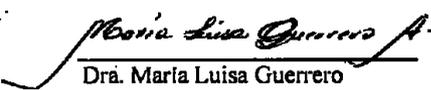
  
 Ing. Santiago Alvarez  
 GERENTE GENERAL

  
 Dra. María Luisa Guerrero  
 CONTADORA GENERAL

**DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresado en dólares americanos)**

<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de Clientes	1.175.640
Pagado a proveedores y empleados	(732.173)
Pagos por gastos financieros	(27.818)
	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	415.649
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de activos fijos	(69.683)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(69.683)
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Obligaciones bancarias a corto plazo	(53.027)
Dividendos pagados	(137.225)
Obligaciones largo plazo	(114.219)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(304.472)
<b>CAJA Y EQUIVALENTES</b>	
Incremento neto en el año	41.494
Saldo al comienzo del año	52.721
	<hr/>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>94.216</b>
	<hr/> <hr/>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Santiago Álvarez  
 GERENTE GENERAL

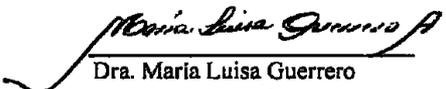
  
 \_\_\_\_\_  
 Dra. María Luisa Guerrero  
 CONTADORA GENERAL

**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 2006  
(Expresado en dólares americanos)**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>312.317</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Depreciación de activos fijos	96.183
Amortización de activos diferidos	5.931
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
Cuentas por cobrar	24.525
Gastos anticipados	(11.749)
Cuentas por pagar	38.455
Impuestos por pagar	(50.012)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>415.649</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Santiago Alvarez  
GERENTE GENERAL

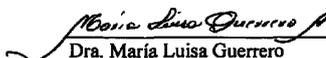
  
\_\_\_\_\_  
Dra. Maria Luisa Guerrero  
CONTADORA GENERAL

**DESARROLLO HUMANO Y CIUDADANO DEHUCI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2006  
 (Expresado en dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	REVALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	500.000	25.760	54.730	15.713	-	596.203
Transferencia Cuenta Reserva	-	-	-	-	-	0
Capitalización Utilidad años anteriores	-	-	-	-	-	0
Utilidad del Ejercicio 2006	-	-	-	-	312.317	312.317
15% Participación Trabajadores 2006	-	-	-	-	-	-
25% Impuesto a la Renta 2006	-	-	-	-	(79.015)	(79.015)
5% Reserva Legal 2006	-	11.665	-	-	(11.665)	0
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2006</b>	<b>500.000</b>	<b>37.425</b>	<b>54.730</b>	<b>15.713</b>	<b>221.636</b>	<b>829.505</b>

Las notas explicativas 1 a 21, son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Ing. Santiago Alvarez  
 GERENTE GENERAL

  
 Dra. María Luisa Guerrero  
 CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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

**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

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

**2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

		( dólares)
Caja General	(i)	48.000
Bancos		<u>46.216</u>
<b>Total</b>		<b><u><u>94.216</u></u></b>

( 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. DEUDORES VARIOS**

Un resumen de Deudores Varios al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

	(dólares)
Seguros Equinoccial	258
Franklin Sandoval	500
Edusot	3.600
Yepez Mauricio	950
Alfredo Reyes Puente	<u>2.400</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>7.708</u></u></b>

**4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Corresponde a cheques protestados durante el año auditado.

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

**5. GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de gastos anticipados al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

	( dólares)
Seguros	1.617
Anticipo Impuesto a la renta	20.109
Impuesto 1%	16.187
<b>Total</b>	<u><u>37.912</u></u>

**6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de activos fijos durante el 2006, es como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2005	Adquisiciones	Reclasific.	Bajas	Saldo al 31/12/2006
<b>Activos Fijos no depreciables</b>					
Terrenos	222.626	15.524		0	238.150
<b>Activos Fijos depreciables</b>					
Edificios	980.521	0		0	980.521
Equipo de Oficina	17.058	0	-304	0	16.754
Muebles y Enseres	118.450	8.590		-349	126.691
Equipo de Cómputo	133.108	63.299		-81.049	115.358
Equipo Física-Química	5.776		304	-971	5.109
Implementos Médicos	1.920				1.920
Material Pedagógico	211				211
Libros Biblioteca	18.825	1.193		-803	19.214
<b>Total Costo</b>	<b>1.498.494</b>	<b>88.606</b>		<b>-83.172</b>	<b>1.503.928</b>
Depreciación Acumulada	(608.992)	(99.698)		83.476	-625.214
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>889.502</b>	<b>-11.092</b>		<b>304</b>	<b>878.714</b>

El gasto depreciación del año 2006 fue de US \$ 99.698

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

**7. ACTIVOS DIFERIDOS**

El movimiento de los Activos Diferidos, al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

	( dólares)
Parvulario Tomasito	29652,59
Amortización Acumulada	<u>-13.835</u>
<b>Total</b>	<u><u>15.818</u></u>

**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.

La compañía no ha registrado las inversiones a valor patrimonial proporcional (30%) al 31-12-06.

**9. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

	( dólares)
Banco Pacifico porción corriente (i)	115.504
Intereses porción corriente	<u>1.236</u>
<b>Total</b>	<u><u>116.741</u></u>

( i ) Corresponde a la porción corriente de los Préstamos a largo plazo

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

**10. ACREEDORES VARIOS**

Un detalle de saldos de Acreedores Varios al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

	(dólares)
Teodoro Alvarez	1.281
Ciencias Españolas	394
Ortiz Diego	2.206
Santiago Alvarez	1.947
Inmobiliaria Yamavin	1.023
Cuentas Transitorias	552
Binaria Sistemas	357
Fundación Tomás Moro	842
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.602</u></b>

**11. CUENTA POR PAGAR RELACIONADA**

Corresponde a una obligación con la Unidad Educativa Tomás Moro

**12. IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

	(dólares)
Impuesto a la Renta	79.015
Retención en la fuente 1%	412
Retención en la fuente 8%	3.953
Retención de IVA 100%	4.093
Retención 70% IVA	263
Retención 30% IVA	123
<b>Total</b>	<b><u>87.858</u></b>

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

**13. GASTOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2006, la composición de esta cuenta es la siguiente:

( dólares)

Fondo de Reserva	206
IESS por pagar	91
<b>Total</b>	<u><u>297</u></u>

**14. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Un resumen de Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

Detalle	Monto	Saldo al 31/12/2006	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Crédito # 79827	250.000	0	24/10/2002	28/09/2007	14%
Crédito # 319416	130.000	41.692	18/05/2004	22/04/2009	11,75%
Crédito # 321286	70.000	26.117	03/08/2004	08/07/2009	11,75%
Crédito # 40004493	60.000	14.948	31/08/2005	15/08/2008	10,00%
<b>TOTAL</b>					

**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.

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

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2006, las sociedades constituidas en el Ecuador, calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 25% sobre su base imponible.

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

	(dólares)
Utilidad del ejercicio	312.317
- 15 % Participación Trabajadores	0
.+ Gastos no deducibles	3.745
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>316.062</u>
- 25 % Impuesto a la Renta	<u>-79.015</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u><u>233.301</u></u></b>

**Base para el cálculo del 15% Participación Trabajadores**

Utilidad del ejercicio	312.317
Más: Gastos no deducibles	<u>3.745</u>
Utilidad antes de 15% Trabajadores	316.062
15% Participación a Trabajadores	<u>0</u>

**Base para el cálculo del Impuesto a la Renta**

Utilidad antes del 25% Impuesto a la Renta	312.317
Más: Gastos no deducibles	<u>3.745</u>
Utilidad antes de 25% Impuesto a la Renta	316.062
25% Impuesto a la Renta	<u><u>79.015</u></u>

#### **17. CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US \$ 500.000 dividido en 1.000 participaciones de quinientos dólares (US \$ 500 ) 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.

#### **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. ASPECTOS RELEVANTES**

- Con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publicó la Resolución No. 06. Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió que a partir del año 2009 entrará en vigencia las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF.
- El 29 de diciembre del 2006 mediante el Registro Oficial No. 427 se publicó la Resolución No. NAC-DGER2006-0836 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual se reforma la Resolución No. NAC – 0182 referente a los porcentajes de retención en la fuente, y la nueva tabla progresiva para el cálculo de impuesto a la renta para aplicarse a partir del 1ero de enero del 2007. Resolución NAC-DGER2006-0846
- En febrero del 2006 el SRI resolvió que como parte de los deberes formales de los contribuyentes se presente un anexo transaccional que contiene la información mensual relativa a compras, ventas, importaciones, exportaciones, comprobantes anulados y retenciones en general a partir del mes de mayo del 2006.

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

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la emisión del Informe de Auditoría con fecha 25 de abril del 2007 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.**