

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACIÓN
EDUCACIONAL, ADMES CIA. LTDA.**



Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, del 2010 y el 2009
Con Informe de los Auditores Independientes



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores Socios y Junta Directiva de
COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL, ADMES CIA. LTDA.

Dictamen del auditor independiente

Hemos auditado el balance general que se adjunta de COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL, ADMES CIA. LTDA. Al 31 de diciembre del 2010 y los correspondiente estados de resultados, de cambios del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias., las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

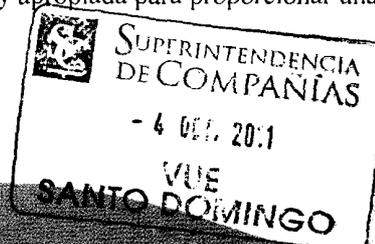
La administración es responsable de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente, Condujimos nuestra auditoria de acuerdo a normas internacionales de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



roycc@hoy.com
 Huancavilla, F15 y Eloy Alfaro
 Casilla 09 01 9193
 Tels: 042-415 016 / 042-403471

E-mail: roycc@hotmail.com
 cel: 097 245 629

Santo Domingo
 Vía Quevedo Km. 2
 Casilla 17021 61
 Tels: 02-3703 610

Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Asuntos que afectan la opinión

- a) Hacemos referencia a la nota B, del informe de auditoría donde se indica que no hemos recibido contestación a nuestra solicitud de confirmación de saldos de la fundación Salud y Desarrollo que representa el 98% de las cuentas por cobrar.
- b) Hacemos referencia a la nota A, del informe de auditoría donde se indica que durante nuestra auditoría no se nos proporciono las conciliaciones bancarias del mes de diciembre 2010, razón por lo cual no se ha podido determinar los posibles ajustes ocasionados por diferencias en las conciliaciones.
- c) Hacemos referencia a la nota C, del informe de auditoría donde se indica que no presenciamos la toma física de los inventarios ya que fue anterior a la fecha de nuestra contratación y al no existir otra forma de comprobar los saldos reflejados en esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 no determinamos posible ajustes requeridos.

Opinión

Excepto por los efectos de los ajustes descritos en los párrafos b y c anterior si los hubiera, que podrían haberse determinado como necesarios si hubiéramos podido quedar satisfechos respecto de las cantidades del inventario físico y bancos. Y a la limitación descrita en el párrafo a anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL, ADMES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Párrafo de énfasis

Como se indica en la nota E, La compañía dio de baja un valor de \$ 2, 012,902.53 por venta de sus principales activos, valor registrado en el asiento contable 00000681 del 31 de diciembre 2010, escritura de compraventa e hipoteca abierta otorgada por la compañía a favor de FUNDACION SALUD Y DESARROLLO ANDINO SALUDESA fue notariada el 15 de marzo del 2011. estos sucesos indican una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar duda sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, se emite por separado.

Santo Domingo de los Tsachilas – Ecuador
Febrero, 20 del 2011



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

.....
Eco. Eloy Cisneros Mejía

3 A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.

Resolución No 08-G-DIC-0002553

SC- RNAE - 662

311320102212201007

Quiyayquil
Huanacavilla Eloy y Eloy Alfaro
Casilla 09 01 9193
Telés: 042 415 015 / 042 403 471

E-mail: royeccc@hotmail.com
Cel: 097 245 529

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17 24 84
Telés: 02 3703 510

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.
Balance General**

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2010	2009
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (Nota A)	194,773.31	1,836.85
Cuentas por cobrar (Nota B)	816,113.02	43,401.93
Inventarios (Nota C)	17,455.20	16,130.50
Gastos y pagos anticipado (Nota D)	18,863.64	4,781.84
Total activos corrientes	1,047,205.17	66,151.12
Propiedad, planta y equipo (Nota E)	34,625.50	2,037,783.10
	1,081,830.67	2,103,934.22
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Prestamos Bancarios (Nota F)	5,496.12	15,156.61
Cuentas por pagar (Nota G)	68,988.95	230,292.67
Obligaciones por pagar (Nota H)	111,624.62	225,899.04
Total pasivos corrientes	186,109.69	471,348.32
Pasivos a Largo plazo (Nota K)	126,848.00	227,000.00
Total pasivos	312,957.69	698,348.32
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota M)	1,200.00	1,200.00
Reservas (Nota N , O, P, Q)	131,453.89	1,616,999.47
Aporte de capital	213,846.44	213,846.44
Utilidades acumuladas (perdidas) (Nota R)	(426,460.01)	(374,998.21)
Utilidades (Perdidas) del ejercicio	848,832.66	(51,461.80)
Total patrimonio de los accionistas	768,872.98	1,405,585.90
	1,081,830.67	2,103,934.22
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.**

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2010	2009
Ventas locales	393,070.12	407,717.10
Costo de ventas		
Utilidad bruta en ventas	393,070.12	407,717.10
Gastos de administración	391,663.64	472,311.90
Gastos de ventas		
Utilidad (perdida) en operación	1,406.48	(64,594.80)
mas		
Otros ingresos	933,195.10	16,141.25
menos		
Gastos financieros, netos	37,677.83	0.00
Otros gastos	48,091.09	3,008.25
Utilidad (perdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	848,832.66	(51,461.80)
Participacion a trabajadores (Nota I)	0.00	0.00
Reserva legal (Nota N)	0.00	0.00
Reserva Facultativa (Nota P)	0.00	0.00
Impuesto a la renta (Nota J)	0.00	0.00
Utilidad (perdida) Neta	848,832.66	(51,461.80)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.**
Estados de cambio del Patrimonio
(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2010	2009
Capital social		
Saldo inicial	1,200.00	1,200.00
Tranferencia de aportes para futuro aumento		
Saldo final	1,200.00	1,200.00
Aporte de capital		
Tranferencia de pasivos	213,846.44	213,846.44
Aporte en numerario dado de baja por venta		
Saldo final	213,846.44	213,846.44
Reserva facultativa		
Saldo inicial	35,945.16	35,945.16
Apropiacion de las utilidades periodos 2010	1,490.31	
Saldo final	37,435.47	35,945.16
Reserva legal		
Saldo inicial	11,001.57	11,001.57
Apropiacion de las utilidades periodos 2010	0.10	
Saldo final	11,001.67	11,001.57
Reservas de capital		
Saldo inicial	1,570,052.74	1,570,052.74
Tranferencia baja por venta de inmueble	(1,487,035.99)	
Saldo final	83,016.75	1,570,052.74
Perdidas Acumuladas		
Saldo inicial	(374,998.21)	(374,998.21)
Tranferencia de utilidades del ejercicio	(51,461.80)	
Saldo final	(426,460.01)	(374,998.21)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		
Saldo inicial	(51,461.80)	
Tranferencia a utilidades acumuladas		
transferencia a perdidas acumuladas	51,461.80	
Utilidades del ejercicio	848,832.66	(51,461.80)
Tranferencia a reservas facultativas		
Tranferencia a reserva Legal		
Provision impuesto a la renta		
Provision participacion a trabajadores		
Saldo final	848,832.66	(51,461.80)
Total patrimonio de los accionistas	768,872.98	1,405,585.90
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.**

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31, 2010

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	553,554.13
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(737,954.79)
Intereses pagados	(37,677.83)
otros ingresos	

Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación (222,078.49)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Producto de la venta de propiedad, planta y equipo	524,827.44
otros activos	

Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión 524,827.44

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Efectivo pagado por instituciones financieras	(9,660.49)
Efectivo pagado a compañías relacionadas	(100,152.00)
Efectivo (cancelado) recibido de socios	

Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento (109,812.49)

Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo 192,936.46
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 1,836.85

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 194,773.31

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.**

**Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) por las actividades de operación**

Año terminado en Diciembre 31,	2010
Utilidad (perdida) neta	848,832.66
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:	
Actividades que se realizarón sin el desembolso del efectivo	
Depreciación	(8,705.83)
Ajustes por apertura de saldos iniciales	
Provisión para obligaciones con los trabajadores	
Provisión impuesto a la renta	
Reserva legal	0.10
Reserva facultativa	1,490.31
Provision para cuentas incobrables	
Provision beneficios sociales	(114,274.42)
Cambios en activos y pasivos operativos:	
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	(772,711.09)
(Aumento) disminución en Inventarios	(1,324.70)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	(14,081.80)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	(161,303.72)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operaciór	(222,078.49)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.**

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio	<p>La COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL, ADMES CIA. LTDA. Fue constituida en la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador, el 14 de Mayo de 1992 y registrada en el registro mercantil de santo domingo de los colorados, el 21 de Julio de 1992, Su principal actividad es: Actividades de Administración de Programas de Enseñanza Secundaria. Su plazo de duración es de cincuenta años, a partir de la fecha de su inscripción en el registro mercantil.</p>
Bases de Presentación	<p>Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registro contables fueron convertidos a dólares de E.U.A) mediante los lineamientos de ajustes y conversión contenidas en la NEC 17</p> <p>Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión la depreciación de propiedades y equipo, y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.</p>
Inventarios	<p>Corresponden a las existencias de uniformes y libros, y, se presentan al costo de adquisición. Para el registro de las salidas el costeo se lo realiza por el método promedio.</p>
Propiedad y equipo	<p>Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada; el monto neto de estos activos no excede su valor de utilización económica.</p> <p>El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se</p>

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.**

Políticas de Contabilidad Significativas

cargan a los resultados del año, mientras que, las mejoras y adiciones de importancia, se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Inmuebles	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computo	33%

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos y los costos son registrados con base en el principio de realización, esto es, cuando los servicios son prestados y los productos con entregados.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad esta gravada con la tasa del 25%.

las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que no están en vigor

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;

Que, en el numeral 3 del Art. primero de la resolución citada en el considerando anterior, se señala que el tercer grupo de compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, aplicarán NIIF a partir del 1 de enero del 2012;

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), en julio del 2009 emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), cuya versión en español se editó en septiembre del mismo año;

Con Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010,

**COMPañÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.**

Políticas de Contabilidad Significativas

publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260;

Con resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria para el caso de la compañía es el periodo 2012 y se tomara como periodo de transición el año 2011.

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios

**COMPañIA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

A. Efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Deposito		15.30
Banco Pichincha		52.44
Banco bolivariano (A)	8,532.17	0.00
Banco del Austro (A)	1,287.15	1,727.35
Banco bolivariano cta. Nueva (A)	184,953.99	0.00
Banco Internacional	0.00	41.76
	194,773.31	1,836.85

(A) Durante nuestra auditoria no se nos proporciono las conciliaciones bancarias del mes de diciembre 2010, razón por lo cual no se ha podido determinar los posibles ajustes ocasionados por diferencias en las conciliaciones.

**B. Cuentas por
por cobrar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2010	2009
Cuentas Por Cobrar Cheques Devueltos		
Deudores por cheques protestados	224.00	224.00
Carmen Reyna	692.95	951.84
Cheques Entregados En Garantía		
Fernando Espín Montufar	15,000.00	15,000.00
Rafael Mogro Ordoñez	0.00	6,600.00
Sara Rivera	0.00	2,000.00
Jaime Suarez	0.00	10,300.00
Ordoñez Mercy	0.00	6,180.00
Hipotecas Por Cobrar		
Fundación salud y desarrollo (A)	800,000.00	0.00
Anticipo A Proveedores		
Solórzano Emiliano abog	0.00	2,500.00
descuentos a docentes	0.00	(322.98)
Anticipos Docentes Y Empleados		
Mogro Jaime David	0.00	(50.00)
Zambrano Raquel	0.00	50.00
Urbina Favio	0.00	(100.00)
Chicaiza Chicaiza José an	19.07	19.07
Idrovo patricia	0.00	(100.00)
Briones segundo	0.00	150.00
Ordoñez Carmen	27.00	0.00
mora franklin	0.00	0.00
Miriam Intriago	150.00	0.00
	816,113.02	43,401.93

(A) No hemos recibido contestación a nuestra solicitud de confirmación de saldos de la fundación Salud y Desarrollo que representa el 98% de las cuentas por cobrar.

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

C. Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
	Uniformes		
	Uniformes	9,930.10	8,633.40
	Bolsillos	24.38	24.38
	Escarapelas	137.20	137.20
	Herramientas centro de computo	174.55	174.55
	Libros para la biblioteca		
	libros de matemáticas	126.00	126.00
	rayos de sol	70.00	70.00
	libros varios y materiales	3,033.04	3,033.04
	C.D. educativos - autoestima	771.00	771.00
	Código del trabajo	28.00	0.00
	lava copas de acero	2,235.64	2,235.64
	Otros inventarios biblioteca		
	esferas-globos terráqueo	50.00	50.00
	instrumentos musicales	702.69	702.69
	Bases teléfono celular		
	bases porta	2.54	2.54
	radios de intercomunicación	170.06	170.06
		17,455.20	16,130.50

No presenciamos la toma física de los inventarios ya que fue anterior a la fecha de nuestra contratación y al no existir otra forma de comprobar los saldos reflejados en esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 no determinamos posible ajustes requeridos

D Gastos pagos por anticipado	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
	Crédito tributario IVA y rentas		
	IVA pagado en compras	154.83	84.96
	IVA pagado en servicios	383.29	25.48
	Anticipo impuesto a la reta	8,146.35	0.00
	Impuesto renta retenidos	10,179.17	4,671.40
		18,863.64	4,781.84

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

**E. Propiedad
Y equipos**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Terreno	0.00	562,500.00
mejoramiento terrenos – exc	0.00	79,500.00
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLE		
edificios - aulas-instalación	0.00	437,453.45
aulas-bloques 1 al 6	0.00	426,576.00
aulas-bloques 7y 8	0.00	66,205.00
aulas-bloques 1 a 10 bs	0.00	62,708.28
baterías sanitarias-reve	0.00	29,836.80
cerramiento	0.00	186,240.00
obras exteriores	0.00	108,263.00
área deportiva	0.00	53,620.00
Muebles y enseres	71,008.69	70,598.69
Maquinas Oficina e Instalaciones	22,683.94	22,683.94
Equipo de computación	205,577.56	205,367.56
OTROS ACTIVOS FIJOS		
Cortadora de césped	510.34	91,24
grabadoras Philips y Sony	660.53	660.53
	300,441.06	2,312,304.49
Menos depreciación acumulada	(265,815.56)	(274,521.39)
	34,625.50	2,037,783.10

La compañía dio de baja un valor de \$ 2, 012,902.53 por venta de sus principales activos, valor registrado en el asiento contable 00000681 del 31 de diciembre 2010, escritura de compraventa e hipoteca abierta otorgada por la compañía a favor de FUNDACION SALUD Y DESARROLLO ANDINO SALUDESA fue notariada el 15 de marzo del 2011. estos sucesos indican una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar duda sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha.

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:

Costo :	2010	2009
Saldo inicial	2,312,304.49	2,310,262.44
Mas adiciones del año	1,039.10	2,042.05
Menos bajas o reclasificaciones	(2,012,902.53)	
Saldo final	300,441.06	2,312,304.49

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:

Depreciación acumulada :	2010	2009
Saldo inicial	(274,521.39)	
Menos bajas activos en desuso	27,214.97	
Mas gasto del año	(18,509.14)	
Saldo final	(265,815.56)	(274,521.39)

F. Préstamos Bancarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Sobregiro bancario	0.00	15,156.61
Préstamo bancario banco bolivariano De un valor de 10.000.00 a una tasa efectiva anual del 11.67% fecha de vencimiento 05/25/2011, N° de operación 0100003703	5,496.12	0.00
	5,496.12	15,156.61

G. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Pagos Anticipados		
Pagos Anticipados Pensiones	362.40	0.00
Prestamos Particulares		
Mogro Ordoñez Rafael	0.00	6,000.00
Suarez Jaime	0.00	10,000.00
Carrera Federico	0.00	6,000.00
Carlos Osorio Pinto	10,000.00	18,180.00
María Teresa Mogro	4,000.00	4,000.00
Jaime Mogro Barriga	10,000.00	21,812.27
Fernando Espín Montufar	15,000.00	15,000.00
Nora Aragón	1,000.00	1,000.00
Mogro Barriga Rafael	0.00	30,000.00
Rivera Sara	0.00	2,000.00
Carrera Mogro Mauricio	0.00	5,000.00
Ordoñez Mercy	0.00	6,000.00

Proveedores Diversos

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

Alumen	20.90	20.90
Borja Fernando (Copiadora)	0.00	(29.80)
Coelec	1,000.00	1,000.00
Comercial Miñaca	592.00	592.00
Csed (Internet)	725.00	725.00
Deidan Armando	600.00	600.00
Deposito De Madera Cabrer	1,778.61	1,778.61
Eduvision - Silva Alberto	69.30	69.30
Imprenta Genesis	0.00	131.67
Impr. Offset Gerelimer - Sal	1,242.73	1,242.73
Osorio Pinto Carlos -Audi	0.00	4,671.60
Multicopia	114.26	114.26
Ortiz Justo - Confecc. Oli	8,429.29	14,991.11
Paredes Jose - Grupo Pare	1,033.56	1,033.56
Rebobinaje Narvaez	39.60	0.00
Tedigo Cia. Ltda.	67.72	67.72
Gas Security Services - Wa	151.80	0.00
Agua 0	0.00	35.97
Creaciones Dulzura-Romer	0.00	154.75
Metalmeccanica Mogro Barri	1,175.60	1,175.60
Distribuidora Ordoñez	1,646.45	1,646.45
Importadora Castro	0.00	333.73
Copycom	0.00	1,262.81
Pacheco Edison-Compu Expr	0.00	141.33
Sidel Marco Imprent. Graf	0.00	364.90
Defaz Sergio	124.20	124.20
Superintendencia De Compa	2,543.53	0.00
Miranda Aide	0.00	110.40
Bedoy Maria Ines	0.00	50.00
Interés Por Prestamos		
Mogro Ordoñez Rafael	0.00	3,300.00
Suarez Jaime	0.00	1,600.00
Carrera Federico	0.00	7,500.00
Osorio Pinto Carlos	7,272.00	13,641.60
Carrera Mogro María Gabri	0.00	14,200.00
Espín M. Fernando	0.00	22,300.00
Mogro Barriga Rafael	0.00	10,350.00
	68,988.95	230,292.67

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

**H. Obligaciones
por pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
IESS POR PAGAR		
Aportes Por Pagar	30,841.82	124,829.55
SUELDO POR PAGAR		
Sueldo Por Pagar	13,222.86	13,137.93
Sueldo Por Pagar Jaime M	6,288.74	4,123.80
Sueldo Por Pagar Teresa	6,835.00	4,150.00
Sueldo X P. Ortega Geovan	700.00	700.00
Sueldo X P. Alarcon Pieda Moran Carlos	94.55 0.00	94.55 (351.01)
Utilidades A Trabajadores Años Anteriores	15,063.20	15,063.20
PROVISIONES POR PAGAR		
Decimo Tercer Sueldo	1,689.43	3,889.43
Decimo Cuarto Sueldo	(1,325.90)	10,674.10
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS		
Aportes IESS 1er Convenio	37,695.92	49,427.62
Fondos De Reserva	(2.35)	0.00
IMPUESTO RENTA Y RETENCION		
Honorarios Por Pagar	250.64	33.60
Servicios De Publicidad	2.23	0.00
Otras Retenciones Aplicabl	9.92	25.76
Otras Retenciones Aplicabl	10.79	7.13
Otras Retenciones Aplicabl	9.29	29.20
IVA y retenciones IVA		
IVA cobrado bienes y servi	11.52	42.86
Retenciones 30 % IVA	0.00	21.32
Retenciones 70 % IVA	33.03	0.00
Retenciones 100 % IVA	193.93	0.00
	111,624.62	225,899.04

Con fecha 24 de abril del 2007, se firmó el respectivo convenio de pago con el IESS por una cuantía de USD\$ 87,204.06 a un plazo de 36 meses, el mismo que fue inscrito en el registro de la propiedad de Santo Domingo, con fecha 06 de junio del 2007. Posteriormente la compañía solicitó al IESS la ampliación del convenio de purga de mora patronal a 60 meses, el mismo que fue aceptado y se lo ha estado cancelando según contestación recibida del IESS a nuestra solicitud de saldos.

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

I. Obligaciones con los trabajadores

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

	2010	2009
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	15,063.20	15,063.20
Provisión de año actual		
Pagos efectuados		
Saldo Final	15,063.20	15,063.20

(1) La compañía no ha cancelado la participación a los trabajadores de años anteriores

Beneficios Sociales:

Saldo inicial	14,563.53	
Provisión del año actual	16,850.53	
Pagos efectuados	(31,050.83)	
Saldo Final	363.53	14,563.53

J. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminados el 31 de diciembre 2010, ha sido calculada aplicando las tasas del 25% y respectivamente.

En el reglamento para la aplicación de régimen tributario interno, en su capítulo VII sección I Art. 51.- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.- Las sociedades calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:

Concepto	2010	2009
Utilidad (Perdidas) según libros	848,832.66	(51,461.80)
menos		
Ingresos exentos	901,348.43	
Utilidad (Perdidas) según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(52,515.77)	
15% participación a trabajadores		

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

Utilidad después de participación a trabajadores		
Mas		
Gastos no deducibles	48,091.09	58,187.45
Utilidad Gravable (Pérdida)	(4,424.68)	6,725.65
Menos		
Amortización perdida años anteriores (1)		
Utilidad Gravable para impuesto		6,725.65
25% de la utilidad grabable		1,681.41
Menos		
Anticipos pagados	(13,818.44)	
Saldo del anticipo pendiente de pago	4,671.40	
Retenciones en la fuente realizadas	(5,507.77)	(4,671.40)
Crédito tributario de años anteriores	(2,889.99)	
Saldos a favor del contribuyente	3,726.36	2,989.99

(1) El reglamento para la aplicación de régimen tributario interno capítulo IV artículo 28 continuación 8 pérdidas indica. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores. Su amortización se efectuará dentro de los cinco periodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio. El saldo no amortizado dentro del indicado lapso, no podrá ser deducido en los ejercicios económicos posteriores. En el caso de terminación de actividades, antes de que concluya el periodo de cinco años, el saldo no amortizado de las pérdidas, será deducible en su totalidad en el ejercicio en el que se produzca la terminación de actividades;

Hasta la fecha de nuestra revisión la compañía no ha sido sujeta a verificaciones por parte de las autoridades tributarias

K. Pasivo a largo plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
NO RELACIONADOS LOCALES		
Prestamos Sra. María G. Carrera	126,848.00	227,000.00
	126,848.00	227,000.00

L. Declaración sustitutiva de impuesto a la renta

La compañía sustituyo el formulario de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2009, el cual fue presentado mediante formulario N° 26413895, mismo que fue reemplazado con la presentación del formulario N° 28910612 enviado con fecha 01 de julio del 2010 al servicio de rentas internas.

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

- M. Capital social** El capital suscrito y pagado de la compañía al constituirse está conformado por treinta mil participaciones, de US\$ 0,04 cada una.
- N. Reserva Legal** La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital
- O. Reserva De capital** Incluye los saldos de la cuentas reservas por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria, originadas por reexpresiones y por conversiones aplicadas en periodos anteriores. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, luego de absorber pérdidas acumuladas. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.
- P. Reserva Facultativa** Corresponde a decisiones interna de los socios a separar el 10% de las utilidades y está a disposición de los socios
- Q. Reserva por valuación** Se da como resultado de ajustar las propiedades y equipo a valor de mercado; su saldo acreedor podrá dedicarse a compensar los cargos diferidos provenientes de la activación del diferencial cambiario, resultante de la corrección monetaria de los activos y pasivos de las empresas, en el ejercicio 1.999; podrá también emplearse en capitalizar la compañía de que se trate, compensar pérdidas, o, incluso, compensar el saldo deudor de la cuenta reexpresin monetaria, o, devolverse, en caso de liquidación. Por ningún concepto podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para cancelar la parte insoluta del capital suscrito.
- La capitalización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación podrá efectuarse por la diferencia, parcial o total, que existe entre el saldo acreedor de esa cuenta y los saldos deudores no enjugados de as cuentas reexpresion monetaria y pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores y del último ejercicio, cuando el saldo acreedor de la cuenta reserva por revalorización de patrimonio no hubiere sido suficiente para tal efecto.

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

- R. Perdidas acumuladas** La ley de Régimen tributario Interno permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que Se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.
Las pérdidas de los periodos anteriores al 2009 ya fueron amortizadas
- S. Propiedad intelectual** La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.
- T. Hechos relevantes** La compañía procedió a registrar, a valor de mercado, su terreno, edificios, aulas e instalaciones, según lo dispuesto en la resolución Nro.00.Q.IC1.013, del 10 de agosto del 2000, emitida por la superintendencia de compañías, y en la cual se señala las normas para la valuación y registro contable de propiedades y equipo a valor de mercado. El avalúo fue efectuado por el Ing. José Quezada Mosquera, el 30 de noviembre del 2005, debidamente autorizado y aprobado mediante acta de junta universal de socios celebrada el 15 de noviembre y 27 de diciembre del 2005 respectivamente, el mismo que arrojó un valor actual de USD 1,512,740.80 y el ajuste neto, con cargo a reserva por valuación, fue de USD 1.487,035.99 Según las disposiciones legales, el gerente de la compañía y el perito evaluador, realizaron la respectiva declaración juramentada sobre la existencia real de la propiedad, así como, su correcta valuación a valor de mercado, la misma que se legalizó ante el Dr. José Estuardo Novillo, Notario Cuarto de Santo Domingo de los Colorados, el 27 de enero del 2006

Mediante escritura pública celebrada el 18 de febrero del 2005, ante el notario Dr. Edgar Pazmiño, Notario segundo de Santo Domingo de los Colorados, debidamente inscrita en el registro mercantil el 22 de febrero del 2005, se legalizó la cesión de participaciones que efectúa el Sr. Gonzalo Andrade y Sra., a favor de Manuel Honorato Carrera, por 10,000 participaciones de US\$ 0.004 cada una
- U. Eventos subsecuentes** Con resolución No 08 G. DSC.010. Del 20 de noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías establece un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas de Información Financiera NIIF, con dicha resolución la compañía que obligada a aplicar las normas a partir del 1 enero del 2012 teniendo como base de periodo de transición el periodo 2011.

Con Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260
Con Resolución No. SC.Q.IC1.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro

**COMPAÑÍA DE ADMINISTRACION EDUCACIONAL,
ADMES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

Oficial No. 372 de 7 el Jueves 27 de Enero del 2011 indica que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición

Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes anteriormente señaladas

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de este informe (22 de febrero del 2011) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
