

EDUCADORES LUTERANOS
“EDULUTERANOS” CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR
EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2009

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL DE FIRMA AUDITORA N° SC-RNAE-398

EDUCADORES LUTERANOS "EDULUTERANOS" CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES CORRESPONDIENTE AL AÑO ECONÓMICO 2009

EL DICTAMEN

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DIRECTORIO DE EDUCADORES LUTERANOS "EDULUTERANOS" CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado el Balance General de EDUCADORES LUTERANOS "EDULUTERANOS" CIA. LTDA.; así como a los correspondientes, Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio, Flujo de Efectivo y Notas Contables a los Estados Financieros; al 31 de diciembre 2009, copias de los mismos debidamente abalizados entregados por la Administración, se adjuntan.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones o errores significativos, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo las circunstancias que realiza la administración.
3. Tal como se explica en la Nota N° 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, fueron preparados de acuerdo con prácticas y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

4. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador y con normas internacionales en lo que estas no contemplan. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y

realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

5. *Una Auditoría incluye el examen, basándose en 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.*

OPINIÓN

6. *En nuestra opinión, y con lo indicado en las notas a los estados financieros, los referidos estados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de EDUCADORES LUTERANOS "EDULUTERANOS" CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, el Balance General, el resultado de sus operaciones, el flujo de caja y evolución del patrimonio, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*
7. *Debido a lo explicado en el párrafo 3 anterior, este informe se emite exclusivamente para información y uso por parte de los señores Socios y señores Directores, y para su presentación a la Intendencia de Compañías de Cuenca, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.*
8. *De acuerdo con la Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del R.O. 740 de 8 de enero de 2003, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2009, será presentado por separado hasta mayo de 31 del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario.*

Cuenca, 9 abril del 2.010



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398
C.P.A., Registro Nacional N° 8019**

INFORMACIÓN GENERAL.

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2009 de EDUCADORES LUTERANOS "EDULUTERANOS" CIA. LTDA., se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NEC's; Principios y Normas de General Aceptación de Auditoría, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados que se obtengan en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2009, se limitarán a los requerimientos legales y a la revelación de existir de deficiencias detectadas mediante las presentes Notas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA N° 01

DISPOSICIONES LEGALES.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA., la constitución fue en junio 21 de 1999 ante el Notario Público Tercero del Cantón Cuenca, doctor Florencio Regalado Polo, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil el julio 19 de 1999, con el número 170.

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

El desarrollo de actividades educativas mediante, el establecimiento de Centros Educativos Básicos y Medios, previa la obtención de las autorizaciones que legalmente correspondan. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá celebrar cualquier acto o contrato, de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, realizar importaciones, así como formar parte, como socia o accionista, de otras compañías constituidas o por constituirse en el país.

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Educadores Lutheranos Eduluteranos Cía. Ltda., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Empresa, Ley de Educación del Ecuador y otras.

Se ubica la Escuela y Colegio, en la Av. Fray Vicente Solano y 27 de Febrero; Fonos: 2810743; 2810746; 2817806. Fax 2885403.

NOTA N° 02

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, en todo lo que las NEC's no contempla se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La preparación y emisión de los Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración.

A CONTINUACIÓN, RESUMEN LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ENTIDAD EN LA PREPARACIÓN DE SUS ESTADOS FINANCIEROS:

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.- Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos; se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción. Al 31 de diciembre se cierra Caja Chica como forma de arqueo y se rehabilita el primero día laborable de enero de cada año.

INVERSIONES FINANCIERAS.- Se encuentra registrado debidamente diversificadas y controladas por la Administración y se mantiene bajo custodia física de la Administración.

Esta actividad no se encuentra en el Objeto de la Compañía.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Las cuentas por cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen; así, proveedores, empleados, padres de familia, tributos, otros.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.- De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados. La administración estima que su cartera es excelente en el cumplimiento y por esta razón estima no provisionar.

INVENTARIOS.- Están valorados al costo, el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado. Su comercio es netamente como aporte a los estudiantes para obtener sus fotocopias.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se contabiliza al costo de adquisición. La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año:

Edificios	20 años.
Vehículos	5 años.
Muebles y enseres	10 años.
Maquinaria y equipo	10 años.
Equipo de oficina	10 años.
Equipos de computación	5 y 3 años.

Los costos de los Terrenos están valuados y segregados en la clasificación de activos no depreciables.

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS.- Esta cuenta se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que puede afectar la estructura financiera de la compañía como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía o ingresos, ejemplo garantías.

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- Se registra sobre la base de la emisión de facturas a los Clientes.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.

INTERESES GANADOS.- Se lleva a resultados en base a su causación.

SEGURIDAD SOCIAL.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Entidad ha efectuado aportaciones al IESS, han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de fondo de reserva, pensiones de jubilación y otros.

JUBILACIÓN PATRONAL.- La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronal, están actuarialmente determinadas por una empresa especializada en la materia, siempre que se refiere al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma Entidad.

PASIVOS.- Están Registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía en cumplimiento de Leyes Tributarias, de Seguridad Social y Laborales.

PATRIMONIO.- El patrimonio es acumulado por aportes de sus Socios, por reservas de sus utilidades de Ley, Facultativa, de Capital y como tal se encuentra registrado debidamente segregado.

CAPITAL SOCIAL.- Son aportes realizados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas cada una con un costo de un dólar de Norte América.

RESERVAS.- Legal, de acuerdo a la Ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su

totalidad; Reserva de Capital por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente transferidos a estas cuentas, el saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo; Reserva Facultativa por resolución de los accionistas con un determinado fin; y, por Revalorización de Activos, conforme determina la Superintendencia de Compañías mediante un Perito Calificado por este organismo de control.

TRIBUTACIÓN.- La Compañía está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno su Reglamento y afines.

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía distribuye del 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, la cual se puede disminuir al 15% cuando la utilidad es reinvertida mediante su capitalización.

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS.- Esta conformado como contrapartida a las cuentas de orden deudora, por garantías y otros.

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- De registra sobre la base de emisión de facturas a los Clientes.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se considera como adiciones a los activos fijos pertinentes.

PROCESO CICLO CONTABLE.- Análisis; Registro; Control; Información; e, Interpretación.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES.- Documentación sustentatoria original; La cuantificación monetaria; Reconocimiento de las transacciones; Cumplimiento de las disposiciones: administrativas, tributarias y otras legales; y, Partida doble.

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN.- Resumen de las transacciones; Clasificación de las cuentas y terminología uniforme; Costo histórico; y, Consistencia.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA.- Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

- 1.- BALANCE GENERAL;
- 2.- ESTADO DE RESULTADOS;
- 3.- ESTADO QUE PRESENTA TODOS LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;
- 4.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO; Y
- 5.- NOTAS EXPLICATIVAS.

MONEDA UTILIZADA.- Dólares de los Estados Unidos de América.

ACTIVO \$ 2'496.245,96**NOTA N° 03****ACTIVO DISPONIBLE.**

DISPONIBLE	Año 2009	Año 2008	Varicación
CAJA	385,12	383,16	1,96
BANCOS	-	-	-
INVERSIONES	• 754.188,35	616.998,89	137.189,46
SUMA DISPONIBLE:	754.573,47	617.382,05	137.191,42

Existe una Caja, al 31 diciembre 2009 se concilia y cierra.

Caja general	\$ 185,12
Caja Chica	\$ 200,00

El saldo de Caja General, es depositado en la entidad financiera el 4 de enero del 2010.

Banco, su saldo es controlado mensualmente mediante conciliaciones Bancarias; se encuentra sobregirada por \$ 8.656,31 y se revela en el Pasivo.

Banco Pichincha, cuenta corriente 30956879-04	\$ 0,00
---	---------

Inversiones Financieras Temporales:

Fondos Pichincha	\$ 132.782,72
Inversión Banco del Pichincha	\$ 76.725,25
Banco Pichincha Miami	\$ 133.888,62
Stanford 11508-300135	\$ 195.828,06 *
Stanford 141926-300683	\$ 85.096,02 *
Stanford 158967-180438	\$ 129.173,61 *
Produfondos	\$ 694,07

Inversiones, detalle de estructura en Euros, otorgado por la Administración:

ENTIDAD	DOCUMENTO	T/CAPITAL	T/Interés	EUROS
1-Banco del Pichincha Miami		\$ 130.000,00	\$ 3.888,62	82.636,75
2-Fondos Pichincha,	36900492	\$ 76.725,25		
3-Fondos Pichincha	104718411	\$ • 2.635,66	\$ 2.202,23	
4-Certificado Stanford International Bank C. Ltd., Inver.	300135	\$ 194.308,58	\$ 1.519,48	131.572,05
5-Certificado Stanford International Bank C. Ltd., Inver.	300683	\$ 84.479,26	\$ 616,76	56.978,63
6-Certificado Stanford International Bank C. Ltd., Inver.	180438	\$ 128.173,39	\$ 1.000,22	86.728,58
7-Produbanco Produfondos inversión	14	\$ 676,75	\$ 17,75	

Los intereses no se retiran y se solicita constituya un nuevo fondo de Inversión.

Stanford Internacional Bank Ltd. (SIBT), continúa en situación expectante y delicada para los intereses de la Compañía. Desde el conocimiento a nivel mundial de ésta situación, el señor Gerente se ha preocupado y se encuentra dando seguimiento preferencial y diario.

En hechos subsecuentes se da un mayor detalle.

NOTA N° 04

ACTIVO EXIGIBLE.

EXIGIBLE	Año 2009	Año 2008	Varicación
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	605,56	7.402,77	-6.797,21
GASTOS ANTICIPADOS	14.006,65	94,25	13.912,40
IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO	19.283,73	25.840,63	-6.556,90
SUMA EXIGIBLE:	33.895,94	33.337,65	558,29

Cuentas por Cobrar, comprenden las cantidades globales adeudadas por concepto de créditos otorgados, no produce intereses, se liquidan en enero 2010.

Cheque por cobrar	\$ 191,79
Anticipo trabajadores	\$ 242,95
Tarjeta Supermaxi Ing. Albertch Hicel	\$ 46,31
Tarjeta Supermaxi Lcdo. Santiago Gomezcuello	\$ 54,70
Luz y agua, casa arrendada	\$ 27,33
Dismara Nota de Crédito	\$ 33,17
Alumnos colegio por vidrio roto	\$ 9,31
Pago anticipado I.R.	\$ 19.196,66
Retención rendimiento financiero	\$ 55,61
Retención Clientes	\$ 31,46
Salvador Pacheco Mora	\$ 27,01
Enrique Cobos	\$ - 33,02
Guillermina Méndez	\$ 40,00
Claudio Carrión	\$ 2,73
Auditoría Externa Independiente	\$ 960,00
Fabian del Pino	\$ 150,00
Anticipo a trabajadores temporales	\$ 12.860,00

El saldo de Sr. Enrique Cobos se encuentra contra la naturaleza, la Administración debe ajustar.

NOTA N° 05

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Año 2009	Año 2008	Varicación
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	853.873,27	853.873,27	-
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	853.903,28	911.126,02	-57.222,74
SUMA ACTIVO FIJO:	1.707.776,55	1.764.999,29	-57.222,74

Se mantiene con el costo histórico los bienes.

La depreciación se ejecuta con el método de "línea recta".

Activo no Depreciable:

Valor del terreno	\$ 852.500,00
Valor Biblioteca	\$ 1.373,27

Activo Depreciable:

Costo edificios e instalaciones	\$ 1'067.065,72
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ 279.946,95
Costo Muebles y enseres	\$ 69.511,16
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ 47.628,62
Costo Maquinaria y Herramientas	\$ 5.050,24
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ 2.903,67
Costo Equipo de Computación	\$ 74.316,38
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ 57.374,72
Costo Equipo de Oficina	\$ 23.265,51
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ 10.497,29
Costo Laboratorio	\$ 27.618,22
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ 26.168,16
Costo Equipo de Música	\$ 20.582,64
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ 11.728,97
Costo Otros Activos Fijos Tangibles	\$ 5.085,25
(-) Menos, Depreciación Acumulada	\$ 2.343,46

NOTA N° 06**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS.**

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	Año 2009	Año 2008	Varicación
GARANTIA	-	-	-
GARANTIA HIPOTECARIA ENTREGADA	119.861,05	119.861,05	-
SUMA CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS:	119.861,05	119.861,05	-

Esta cuenta se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que puede afectar la estructura financiera de la compañía como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía o ingresos.

Se revela las Garantías, entregadas por la compañía a favor de terceros.

PASIVO \$ 1'408.473,89

NOTA N° 07**PASIVO CORRIENTE.**

PASIVO CORRIENTE	Año 2009	Año 2008	Varicación
CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR	80.708,06	51.830,55	28.877,51
SOBREGIRO BANCARIO	8.656,31	4.629,28	4.027,03
OBLIGACIONES POR PAGAR IESS	12.678,96	29.040,68	-16.361,72
OBLIGACIONES POR PAGAR A EMPLEADOS	109.407,89	25.696,58	83.711,31
OBLIGACIONES TRIBUTARIOS	36.130,29	36.542,56	-412,27
PROVISIONES	-	-	-
FONDOS RECAUDADOS A FAVOR DE TERCEROS	6.796,67	5.545,67	1.251,00
SUMA PASIVO CORRIENTE:	254.378,18	153.285,32	101.092,86

Cuentas y obligaciones por pagar corresponde a obligaciones con proveedores; se liquidó en el mes de enero 2010;

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Proveedores locales	\$ 5.736,12
Proveedores anteriores	\$ 483,19
Otras cuentas por pagar	\$ 8.179,08
Anticipo de Clientes	\$ 618,50
Anticipo pensiones y matrículas	\$ 1,50
Parte líquida de Pasivo a Largo Plazo MEL	\$ 33.068,67
Provisión de gastos	\$ 7.621,00
Sobregiro en el Banco del Pichincha por	\$ 8.656,31

Obligaciones Tributarias:

Resultados Ejercicio Económico I.R. año 2009	\$ 36.130,29
--	--------------

Obligaciones Sociales:

Aportes por pagar IESS	\$ 9.451,08
Préstamos quirografarios	\$ 2.054,12
Fondo de Reserva	\$ 1.173,76
Provisión XIII sueldo	\$ 2.908,21
Provisión XIV sueldo	\$ 6.714,99
15% Participación Utilidades año 2009	\$ 39.604,59
Sueldo de diciembre 2009	\$ 180,10

Obligaciones con Terceros:

Comité Central de Padres de Familia	\$ 1.234,00
Fondo de Asistencia Social	\$ 28,00
Federación Deportiva del Azuay	\$ 3.214,00
DINSE	\$ 1.931,75
Defensa Civil	\$ 325,38
Otros	\$ 63,54

NOTA N° 08**PASIVO A LARGO PLAZO**

PASIVO LARGO PLAZO	Año 2009	Año 2008	Varicación
CUENTAS Y DOCUM. PO PARAGAR EXTERIOR	808.351,64	841.420,31	-33.068,67
PROVISIONES LARGO PLAZO	345.744,07	339.315,48	6.428,59
SUMA PASIVO LARGO PLAZO:	1.154.095,71	1.180.735,79	-26.640,08

Préstamo otorgado por la Misión Evangélica Luterana "MEL" a un plazo de 30 años, que conforme a lo acordado se va cancelando, saldo \$ 808.351,64.

Las Provisiones son acumulativas y estimativas a la vez, cuando representan créditos potenciales por pagar que no pueden ser determinados con certeza; y para los cuales hay que prever un porcentaje de acumulación a fin de suplir un futuro riesgo y contingencias:

Provisión Jubilación Patronal	\$ 297.363,68
Provisión Desahucio	\$ 48.380,39

NOTA N° 9

PATRIMONIO

PATRIMONIO	Año 2009	Año 2008	Varicación
CAPITAL SOCIAL	277.952,00	277.952,00	-
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	453.062,00	453.062,00	-
RESERVA DE CAPITAL	33.142,38	33.142,38	-
RESERVA LEGAL	81.540,60	77.503,78	4.036,82
RESERVA FACULTATIVA - ESTATUTARIA	171.186,36	163.112,71	8.073,65
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA AÑOS ANTERIORES	2.262,75	28.932,84	-26.670,09
RESULTADO DEL EJERCICIO PARA LOS SOCIOS	68.625,98	47.992,17	20.633,81
SUMA PATRIMONIO:	1.087.772,07	1.081.697,88	6.074,19

La Conciliación Tributaria se encuentra contabilizada.

Al 31 de diciembre de 2009 el patrimonio, su composición se revela de acuerdo con los registros contables.

CAPITAL SOCIAL - SOCIOS	VALOR	PORCENTAJE
León Vélez Marcelo	34.744,00	12,50
Gomezcoello Gomezcoello Santiago	34.744,00	12,50
García Franco Lauro	34.744,00	12,50
Ulloa Ulloa Jorge Carmelio	34.744,00	12,50
Samaniego Coronel Martín	34.744,00	12,50
Hickel Wackerbarth	34.744,00	12,50
Paccha Puchaicela Florentino	34.744,00	12,50
Chinchin Angos Roberto	34.744,00	12,50
SUMA TOTAL	277.952,00	100,00

NOTA N° 10

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS.

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	Año 2008	Año 2007	Varicación
GARANTIA RECIBIDA	-	-	-
GARANTIA HIPOTECARIA ENTREGADA	119.861,05	119.861,05	-
SUMA CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS:	119.861,05	119.861,05	-

Esta cuenta se utiliza como contrapartida de la cuantificación y demostración de las contingencias o responsabilidades que puede afectar la estructura financiera de la compañía como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía. Garantía Hipotecaria Entregada.

NOTA N° 11

ESTADO DE RESULTADOS.

COMPARACION RESULTADOS	Año 2009	Año 2008	Varicación
INGRESOS OPERACIONALES	1.341.557,16	1.228.669,07	112.888,09
GASTOS OPERACIONALES	-1.209.507,17	-1.171.965,73	-37.541,44
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN:	132.049,99	56.703,34	75.346,65
INGRESOS NO OPERACIONALES	10.397,64	50.237,83	-39.840,19
GASTOS NO OPERACIONALES	-2.250,09	-	-2.250,09
UTILIDAD NO OPERACIONAL:	8.147,55	50.237,83	-42.090,28
UTILIDAD/PERDIDA AÑO ECONOMICO:	140.197,54	106.941,17	33.256,37

Los Ingresos, provienen del cumplimiento del objeto de la Compañía.

Los gastos, se realizaron en las labores típicas del objeto de la compañía.

La administración ha contabilizado la Conciliación Tributaria; sobre la contabilización tributaria calculada entregamos nuestro comentario.

NOTA N° 12

COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La compañía mantiene Inversiones en Stanford International Bank, Institución financiera que fue intervenida por una orden emitida en la Corte Superior de Justicia en Texas - EE.UU, con la finalidad de proteger los intereses de los depositantes, bajo una "presunción de fraude financiero".

El 17 de Febrero de 2009 el Gerente dio a conocer este particular a los Miembros de la Junta General de Socios y propuso una acción inmediata, iniciando una demanda en la misma Corte de Justicia de Texas que dicto su intervención. Esta iniciativa fue negada por la Junta General de Socios de la compañía.

Para abril de 2009 las autoridades financieras de Inglaterra delegan a una comisión interventora para esclarecer lo que sucede con Stanford, dicha comisión está trabajando. El señor Gerente da un constante seguimiento al tema.

Para el 31 de diciembre 2009 la comunicación oficial de la comisión interventora Británica da a conocer que están en proceso de ubicar los activos de Stanford localizados en 92 países donde mantenían operaciones y los está vendiendo, con el fin de que el dinero recuperado sea devuelto a los depositantes. La fecha, forma y cantidad de dichas devoluciones no han sido comunicadas; pese a la sostenida insistencia del Gerente. Esta comisión dice que lo dará a conocer una vez que termine el proceso.

El señor Gerente General, realizó un viaje personal en marzo del 2010 y nos ha informado de varias gestiones realizadas sobre esta inversión. Los detalles serán presentados en el Directorio y Junta General.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

De acuerdo con la Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del R.O. 740 de 8 de enero de 2003, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2009, será presentado por separado hasta mayo 31 del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria e inclusive variar el Balance General a la comparación de los informes al SRI con los saldos contables.

OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO

PARA: LOS SOCIOS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE EDUCADORES LUTERANOS "EDULUTERANOS" CIA. LTDA.

Efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NEA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

La administración de Eduluteranos Cía. Ltda., es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el agrado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

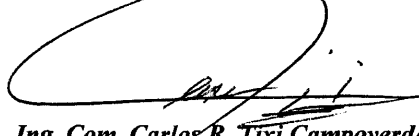
Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo y de ser posible mejorar el sistema de control interno.

Se requiere capacitación para cumplimiento de la implantación de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's; esto es responsabilidad directa de la Gerencia.

En lo relacionado al cumplimiento tributario, tenemos en curso la Ley de Equidad Tributaria y el correspondiente Reglamento para la aplicación de la LRTI, de lo que es menester resaltar la situación de cambios normativos que ineludiblemente obliga a la C.P.A. Contadora de la Empresa y demás personal involucrado en el proceso, a prepararse estudiando y asistiendo a seminarios; para esto, es menester del apoyo nutrido de la Gerencia, considerando que no es un gasto sino una inversión en beneficio de la compañía.

Cuenca, a 9 de abril del 2010.



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398.
C.P.A. Registro Nacional N° 8019.**

EDUCADORES LUTERANOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2009

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVO			
11	CORRIENTE			
111	DISPONIBLE			344,475.78
11101	Caja		385.12	
11102	Bancos		0.00	
11103	Inversiones Financieras Temporales		344,090.66	
112	EXIGIBLE			33,895.94
11201	Cuentas y Documentos por Cobrar		605.56	
11401	Pagos Anticipados		33,290.38	
1140101	Anticipo Impuesto a la Renta	19,283.73		
1140102	Gastos Anticipados	14,006.65		
12	ACTIVO FIJO			
121	FIJO NO DEPRECIABLE			853,873.27
12101	Terrenos		852,500.00	
12103	Biblioteca		1,373.27	
122	FIJO DEPRECIABLE			853,903.28
12201	Edificios E Instalaciones		787,118.77	
12202	Muebles y Enseres		21,882.54	
12203	Maquinaria y equipo		2,146.57	
12204	Equipos De Computación		16,941.66	
12206	Equipo de Oficina		12,768.22	
12207	Laboratorios		1,450.06	
12208	Equipos de Música		8,853.67	
12209	Otros Activos Fijos Tangibles		2,741.79	
14	OTROS ACTIVOS			
141	ACTIVO A LARGO PLAZO			410,097.69
14101	Inversiones a Largo Plazo		410,097.69	
	TOTAL ACTIVO			2,496,245.96
2	PASIVO			
21	PASIVO CORRIENTE			254,378.18
21101	Cuentas y Documentos por Pagar		80,708.06	
21102	Obligaciones con Instituciones Financieras		8,656.31	
21104	Obligaciones Con La Administración Tributaria		36,130.29	
21107	Obligaciones Con El IESS Por Pagar		12,678.96	
21108	Obligaciones Con Empleados		109,407.89	
21109	Fondos de Terceros		6,796.67	
22	PASIVO A LARGO PLAZO			1,154,095.71
22101	Documentos por Pagar MEL		808,351.64	
222	Provisiones a Largo Plazo		345,744.07	

EDUCADORES LUTERANOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2009

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
22201	Provisi3n para Jubilaci3n Patronal	297,363.68		
22202	Provisi3n para Desahucio	48,380.39		
	TOTAL PASIVO			1,408,473.89
3	PATRIMONIO			
31	Capital		1,016,883.34	
31103	Capital Social	277,952.00		
31103	Aportes De Socios O Accionistas Para Futura Capitalizaci3n	453,062.00		
32101	Reserva Legal	81,540.60		
32102	Reserva Facultativa	171,186.36		
32103	Reserva de Capital	33,142.38		
33	RESULTADOS		70,888.73	
33101	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	2,262.75		
	Utilidad del Ejercicio	68,625.98		
	TOTAL PATRIMONIO			1,087,772.07
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			2,496,245.96
9	CUENTAS DE ORDEN			
91	DEUDORAS		119,861.05	
91106	Garantias		119,861.05	
92	ACREEDORAS			119,861.05
92106	Garantia Hipotecaria Entregada			119,861.05


ING. JAVIER BALAREZO
GERENTE


CPA MONICA ROJAS
CONTADORA

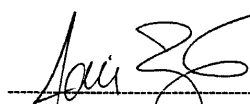
EDUCADORES LUTERANOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2009

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
41	INGRESOS OPERACIONALES			1,341,557.16
4110101	Alquiler Materia Didáctico		68.75	
4110102	Servicio de Copias		10,623.09	
4110103	Alquiler de Locales		6,945.00	
4120103	Derechos	13,310.41	13,227.41	
4120207	Devoluciones Derechos	-83.00		
4120105	Donaciones			
4120106	Arriendo Vivienda		1,450.00	
4120101	Matriculas	169,552.58	162,085.99	
4120201	Descuento Matriculas	-7,198.04		
4120206	Devoluciones Matriculas	-268.55		
4120102	Pensiones	1,227,892.65	1,128,097.92	
4120202	Descuentos pensiones	-99,714.73		
4120205	Devoluciones Pensiones	-80.00		
4120104	Academias	19,190.00	19,059.00	
4120208	Devoluciones Academias	-131.00		
512	GASTOS OPERACIONALES			1,209,507.17
51201	Gastos en el Personal		807,194.13	
51205	Servicios Profesionales		40,403.31	
51206	Servicios Generales		48,887.74	
51207	Gastos Miscelaneos		19,613.02	
51208	Mantenimientos y Reparaciones		65,211.49	
51211	Promoción y Publicidad		1,489.32	
51212	Combustibles y Lubricantes		66.85	
51215	Suministros Y Materiales		51,094.80	
51216	Transporte		44,980.44	
51218	Gastos de Viaje		851.36	
51219	Servicios Básicos		18,892.51	
51221	Impuestos, Contribuciones Y Otros		37,381.86	
51223	Depreciaciones De Activos Fijos		73,440.34	
	UTILIDAD OPERACIONAL			132,049.99
42	INGRESOS NO OPERACIONALES			10,397.64
4210101	Ingresos Rendimientos Financieros		9,245.07	
4210102	Utilidad en Venta Activos Fijos			
4210199	Otras rentas		1,152.57	
51226	GASTOS NO OPERACIONALES			2,250.09
51224	Gastos Bancarios		1,129.56	
5122602	Gastos no Deducibles		1,120.53	
UTILIDAD EJERCICIO 2009				140,197.54

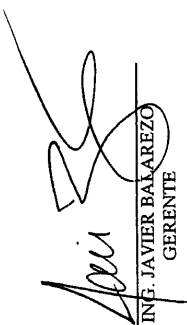
GASTOS NO DEDUCIBLES	1,120.53
PARTE NO DEDUCIBLE JUBILACION PATRONAL	22,712.53
BASE IMPONIBLE	164,030.60
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	24,604.59
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	139,426.01
25% IMPUESTO A LA RENTA	34,856.50
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	80,736.45
15% RESERVA LEGAL Y ESTATUTARIA	12,110.47
UTILIDAD SOCIOS	68,625.98


ING. JAVIER BALAREZO
 GERENTE


CPA MONICA ROJAS
 CONTADORA

EDUCADORES LUTERANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2008 Y 20089

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	APORTE F. CAPT.	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTAR.	PERDIDA ANOS ANTERIORES	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2008	277,952.00	453,062.00	33,142.38	77,503.78	163,112.71	-	28,932.84	47,992.17	1,081,697.88
Distribución Utilidad Ejercicio 2008							-	47,992.17	74,662.26
Incremento capital con aportes									
Distribucion utilidades ejercicio 2009									
Saldo al 31 de diciembre del 2009	277,952.00	453,062.00	33,142.38	81,540.60	171,186.36	-	2,262.75	68,625.98	1,087,772.07


 ING. JAVIER BALAREZO
 GERENTE


 C.P.A. MONICA ROJAS P.
 CONTADOR

EDUCADORES LUTERANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		100,534.57
Disminuye Documentos y cuentas por cobrar	32,732.09	
Disminuye Inventarios	-	
Aumenta Otros activos corrientes	-33,290.38	
Aumenta Pasivo de corto plazo	101,092.86	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-352,874.95
Disminuye propiedad planta y equipo	57,222.74	
Aumento de activo no corriente	-410,097.69	
Sin movimiento acciones y participaciones	-	
Disminución de activo diferido	-	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-20,565.89
Disminución Pasivo no corriente	-26,640.08	
Disminución Pasivo diferido	-	
Sin movimiento Capital social	-	
Aumenta Reservas: legal y estatutaria	12,110.47	
Sin movimiento Aportes futura capitalización	-	
Disminuye Utilidades no distribuidas	-6,036.28	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-272,906.27
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO		617,382.05
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO		344,475.78
PRUEBA		-272,906.27


ING. JAVIER BALAREZO
GERENTE GENERAL


C.P.A. MONICA ROJAS P.
CONTADORA

EDUCADORES LUTERANOS CIA. LTDA.

HOJA DE TRABAJO PARA EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009 EN U.S.D.

CUENTAS	Auxiliar	Año 2009	Auxiliar	Año 2008	Diferencias	Operaciones	Inversiones	Financiamiento
Caja y sus equivalentes		344,475.78		617,382.05	-272,906.27	-272,906.27	-	-
Documentos y cuentas por cobrar		605.56		33,337.65	-32,732.09	32,732.09	-	-
Inventarios							-	-
Otros activos corrientes		33,290.38			33,290.38		-	-
Total activos corrientes		378,371.72		650,719.70	-272,347.98		-	-
Activo fijo no depreciable	853,873.27		853,873.27					
Activo fijo depreciable	1,292,495.12		1,276,277.51					
Depreciación acumulada	-438,591.84		-365,151.49					
Propiedades, planta y equipo								
Activo no corriente		1,707,776.55		1,764,999.29	-57,222.74		57,222.74	
Inversiones a Largo Plazo								410,097.69
Activo diferido		410,097.69			410,097.69		-	-
Total activos fijos y otros		2,117,874.24		1,764,999.29	352,874.95		-	-
Total de Activos		2,496,245.96		2,415,718.99	80,526.97		-	-
Pasivo de corto plazo		254,378.18		153,285.32	101,092.86	101,092.86	-	-
Total pasivo corriente		254,378.18		153,285.32	101,092.86		-	-
Pasivo no corriente		1,154,095.71		1,180,735.79	-26,640.08		-	-26,640.08
Pasivo diferido							-	-
Total pasivo no corriente		1,154,095.71		1,180,735.79	-26,640.08		-	-
Total de Pasivos		1,408,473.89		1,334,021.11	74,452.78		-	-
Capital social		277,952.00		277,952.00			-	-
Reservas: legal facultativa y capital		285,869.34		273,758.87	12,110.47		-	12,110.47
Aportes futura capitalización		453,062.00		453,062.00			-	-
Utilidades no distribuidas		70,888.73		76,925.01	-6,036.28		-	-6,036.28
Total patrimonio neto		1,087,772.07		1,081,697.88	6,074.19		-	-
Total pasivos y Patrimonio Neto		2,496,245.96		2,415,718.99	-80,526.97	-139,081.32	57,222.74	389,531.80


 ING. JAVIER BALAREZO
 GERENTE GENERAL

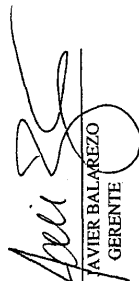

 C.P.A. MONICA ROJAS P.
 CONTADORA

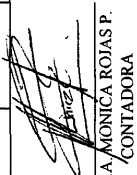
EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

INVERSIONES FINANCIERAS

DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FECHA	INSTITUCION FINANCIERA	NUMERO	CAPITAL	VALOR EN EUROS	COTIZACION DE CAMBIO	TASA INTERES	PLAZO DIAS	INTERES GANADOS	IMPUESTO	INCREMENTO SRETIROS	SALDO AL 31/12/2009	VECE EL
	BANCO DEL PICHINCHA											
05/06/2008	CERTIFICADO PLAZO FIJO MIAMI		130,000.00	82,636.75	1.57	4.880%	180	3,888.62			133,888.62	
17/09/2008	CERTIFICADO PLAZO FIJO	36900492	76,725.25			6.500%	366				76,725.25	
	FONDOS PICHINCHA	104718411	2,635.66			2.760%		2,202.23	55.17	128,000.00	132,782.72	DISPONIBLE
	STANFORD INTERNATIONAL BANK LTD.											
	CERTIFICADO	300135	194,308.58	131,572.05	1.4768	5.925%		1,519.48			195,828.06	
	CERTIFICADO	300683	84,479.26	56,978.63	1.4826	5.925%		616.76			85,096.02	
	CERTIFICADO	180438	128,173.39	86,728.58	1.4779	5.925%		1,000.22			129,173.61	
	PRODUBANCO											
	PRODUFONDOS	14	676.75					17.75	0.44		694.06	DISPONIBLE
			616,998.89					9,245.06	55.61	128,000.00	754,188.34	


 ING. JAVIER BALAREZO
 GERENTE


 C.P.A. MONICA ROJAS P.
 CONTADORA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2009

NOTA 1.-

DISPONIBLE

1.1 Caja: tiene un saldo de \$ 185,12

Proviene de los cobros del 23 de diciembre del 2009 el mismo que se deposito el 04 de enero del 2010.

1.2 Inversiones Financieras: Saldo debidamente conciliado \$ 344.090,66

* Anexo cuadro de Inversiones Financieras

NOTA 2.-

EXIGIBLE

Cuenta y Documentos por Cobrar: Refleja valor por: \$ 605,56

Cheque por cobrar a clientes \$ 191,79

Empleados \$ 242,95

Cuentas por Cobrar socios y accionistas: Saldo por \$ 101,01

Valor pendiente de cobro por concepto de tarjetas de supertaxi y uso del centro de copiado según detalle:

ING. ALBRETCH HICKEL 46,31

LCDO. SANTIAGO GOMEZCUELLO 54,70

TOTAL 101,01

Otras Cuentas por Cobrar: Saldo por: \$ 69,81

LUZ-AGUA, arrendamiento casa de la misión 27,33

Dismara nota de crédito compra pavos navidad 33,17

Alumnos colegio vidrio roto 9,31

TOTAL 69,81

NOTA 3.-

PAGOS ANTICIPADOS

Anticipo a Proveedores: Refleja valor por: \$ 1.146,65

Valores por anticipos a proveedores para proveer diferentes bienes y servicios y se encuentran pendientes de liquidar, según detalle:

SALVADOR PACHECO MORA	27.01
ENRIQUE COBOS	-33.02
GUILLERMINA MENDEZ	40.00
CLAUDIO CARRION	2.73
ING. CARLOS TIXI	960.00
FABIAN DEL PINO	150.00
TOTAL	1.146,65

NOTA 4.-

ACTIVO FIJO

Activo Fijo: Saldo por: \$ 1.707.776,55

Se realizó la inversión por \$ 11.091,00 en Equipo de Computación para laboratorio de la escuela con estaciones tontas que permite ahorro en renovación de equipos.

NOTA 5.-

OTROS ACTIVOS

Inversiones a Largo Plazo: Saldo por: \$ 410.097,69

Se realizó el cambio de Activo Corriente a Activo a Largo Plazo las inversiones de Stanford, debido a que se comenzó el proceso legal respectivo para su recuperación.

NOTA 6.-

PASIVO CORRIENTE

6.1 Proveedores: Refleja saldo por \$ 5.736,12

Se liquidó en el mes de enero del 2010.

6.2 Documentos por Pagar MEL: Saldo por \$ 33.068,67

Corresponde a la parte corriente de la deuda que mantiene la Institución con la Misión Evangélica Luterana.

6.3 Obligaciones con Instituciones Financieras: Saldo por \$ 8.656,31

Corresponde a sobregiro del Banco del Pichincha por cheques girados y no cobrados a la fecha de cierre.

6.4 Obligaciones con la Administración Tributaria: Refleja el valor de \$ 36.130,29

Corresponde a la conciliación tributaria sobre las utilidades al 31 de diciembre del 2009, (valor de impuestos del mes de diciembre por \$ 1.273,79 y al 25% del impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2009 \$ 34.856,50).

6.5 Obligaciones con el IESS por Pagar: Refleja valor de \$ 12.678,96

Corresponde al los valores por Aporte Personal- Patronal \$ 9.451,08 Prestamos Quirografarios e Hipotecarios \$ 2.054,12 Fondos de Reserva \$ 1.173,76 del mes de diciembre del año 2009.

6.6 Obligaciones con Empleados: Refleja valor de: \$ 109.407,89

Corresponde a Provisiones Sociales según detalle:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	2.908,21
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	6.714,99
15% Participación utilidades año 2009	24.604,59
Sueldos diciembre 2009	180,10
Bono por a Empleados	75.000,00

6.7 Fondos de Terceros: Saldo por: \$ 6.796,67

Corresponde a valores cobrados en pensiones a los alumnos y que serán transferidos a favor de terceros, según detalle:

Comité Central de Padres de Familia	1.234,00
Fondo de Asistencia Social	28,00
Federación Deportiva del Azuay	3.214,00
DINSE	1.931,75
Defensa Civil	325,38
Otros	63,54

NOTA 7.-

PASIVO A LARGO PLAZO

7.1 Documentos por Pagar MEL: Ascende al valor de \$ 808.351,64

Constituye el saldo de la deuda que se mantiene con la Misión Evangélica Luterana a 30 años plazo,

7.2 Provisión para Jubilación Patronal: Refleja el valor de \$297.363,68

Ajustado al estudio actuarial de la empresa Logaritmo Cía. Ltda.,

7.3 Provisión para Desahucio: Saldo por:

\$ 48.380,39

De acuerdo al estudio actuarial de la empresa Logaritmo Cia. Ltda.,

NOTA 8.-

UTILIDAD DEL EJERCICIO ECONOMICO

\$ 122.813,49

La utilidad del presente ejercicio económico se ha realizado la conciliación tributaria y cálculo de Reserva Legal y Estatutaria al 31 de diciembre del 2009, y se ha provisionado contablemente. Su saldo se ajustará de acuerdo a la decisión de la Junta General de Socios según el destino que se apruebe.



C.P.A. Mónica Rojas P.
CONTADORA