

EDUCACIÓN Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONTENIDO

PARTE I. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PARTE II. ANEXOS DE INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA

1. Datos del Contribuyente sujeto a examen.
2. Resumen del impuesto a la renta declarado para el año fiscal 2004 y cálculo del anticipo del impuesto a la renta para el año fiscal 2005.
3. Anticipos de impuesto a la renta declarados y pagados por el contribuyente para el año fiscal 2004.
4. Cálculo de valores declarados de IVA.
5. Conciliación de retenciones de IVA vs. Libros.
6. Resumen de fechas de presentación de declaraciones de IVA
7. Conciliación de retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta vs. Libros.
8. Resumen de fechas de presentación de declaraciones de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta.
9. Resumen de Importaciones y pago del Impuesto a los Consumos Especiales.
10. Conciliación tributaria del Impuesto a la Renta.
11. Cálculo de reinversión de utilidades
12. Detalle de cuentas contables incluidas en la declaración de Impuesto a la Renta.
13. Resumen de la Información para la devolución del IVA.
14. Detalle de las principales transacciones del negocio ocurridas durante el año
15. Seguimiento de los comentarios y novedades tributarias emitidas en el ejercicio tributario anterior.
16. Detalle de los tributos administrados por la Autoridad Fiscal y Vector Fiscal del Contribuyente.
17. Copia del Informe de Estados Financieros presentado en la Superintendencia respectiva.

PARTE III. RECOMENDACIONES SOBRE ASPECTOS TRIBUTARIOS

**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO 327-950 - FAX 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

PARTE I

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Señores Accionistas de:
EDUCACIÓN Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

Guayaquil, 25 de Febrero del 2005

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **EDUCACIÓN Y CULTURA EDUCULTURA S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2004y, con fecha 25 de febrero del 2005, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.
3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2004 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX: 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@plka.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
 - Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16) con los registros contables mencionados en el punto anterior;
 - Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal. (Anexo 16).
 - Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal. (Anexo 16)
 - Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.
4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 16 preparados por la Administración de **EDUCACIÓN Y CULTURA EDUCULTURA S.A.**, que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la circular 9170104DGEC-001, publicado en el Registro Oficial 264 del 2 de febrero del 2004, y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX: 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

6. En cumplimiento de lo dispuesto en la circular 9170104DGEC-001, informamos que no existen diferencias entre los montos de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuestos a los Consumos Especiales y a otros tributos administrados por la auditoria fiscal (Ver anexo - 16) determinados por la Compañía. Los valores establecidos mediante los cálculos selectivos que efectuamos como parte de nuestro examen de los estados financieros mencionados en el primer párrafo.
7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Socios y Administración de la Compañía **EDUCACIÓN Y CULTURA EDUCULTURA S.A**, y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Planelec Cia. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227

Piedad Vera Franco

Piedad Vera Franco
Licencia Profesional
FNC. 23348

Carlos Limones Borbor

Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
 DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN
 Año Fiscal 2004

1. DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO AL EXAMEN

1.1 Número de RUC del contribuyente: 0991355189001

1.2 Domicilio tributario: Av. Carlos Julio Arosemena s/n
Km. 4 1/2 Via a Daule

1.3 Nombre y N° de Cédula del Representante Legal: Roberto Hanze Salem
0901126102

1.4 Nombre y N° de Cédula del Contador de la Compañía: Maria Elizabeth Jurado Martinez
0917272833

1.5 Actividad económica: Compra, venta, alquiler de bienes
inmuebles propios o alquilados

1.6 Información relativa a las reformas estatutarias realizadas en el periodo de examen
 (poner visto en la columna central, en caso de aplicar):

PROCESO	FECHA DE INSCRIPCION	OBSERVACIONES
ESTABLECIMIENTO DE SUCURSALES	Ninguna	
AUMENTO DE CAPITAL	Ninguna	
DISMINUCION DE CAPITAL	Ninguna	
PRORROGA DEL CONTRATO SOCIAL	Ninguna	
TRANSFORMACION	Ninguna	
FUSION	Ninguna	
ESCISION	Ninguna	
CAMBIO DE NOMBRE	Ninguna	
CAMBIO DE DOMICILIO	Ninguna	
CONVALIDACION	Ninguna	
REACTIVACION DE LA COMPAÑIA	Ninguna	
CONVENIOS Y RESOLUCIONES QUE ALTEREN LAS CLAUSULAS CONTRACTUALES	Ninguna	
REDUCCION DE LA DURACION DE LA COMPAÑIA	Ninguna	
EXCLUSION DE ALGUNO DE LOS MIEMBROS	Ninguna	
OTROS (DETALLAR)	Ninguna	

1.7 Detalle de las acciones o participaciones que constituyeron el capital de la compañía durante el ejercicio analizado
 (cuadro 1.7.1), en donde se establezca el total de acciones o participaciones de la compañía, el número de acciones o
 participaciones y el porcentaje de acciones o participaciones que cada accionista o socio haya tenido, el nombre del
 titular de las acciones o participaciones especificando: el número de cédula de ciudadanía, Registro Único de
 Contribuyentes o pasaporte, y su nacionalidad:

CUADRO 1.7.1 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.						
Total de Acciones / Participaciones emitidas:						
Titular	Cédula, RUC, Pasaporte	Nacionalidad	Numero de acciones / Participaciones	%	Dividendos Anticipados en efectivo (En US dólares)	
					Anticipo de Dividendos	Valor de la Retención
Aguayo Cubillo Pedro	0900512823	Ecuatoriana	2,500	0.07	-	-
Dunn Barreiro	0903183697	Ecuatoriano	17,000	0.50	-	-
Faggione Alzen Jaime	0900106972	Ecuatoriano	31,500	0.94	-	-
Hidalgo Juan Francisco	1703613883	Ecuatoriano	60,500	1.80	-	-
Intriago Dunn Mauro	0900711656	Ecuatoriano	31,500	0.94	-	-
Isaias Dassum Roberto	0900367509	Ecuatoriano	31,500	0.94	-	-
Laniado de Wind Marcel	0700244338	Ecuatoriano	2,500	0.07	-	-
Lara Montiel Otton	0904515855	Ecuatoriano	75,000	2.25	-	-
Larrea Garcia Jose	0902259100	Ecuatoriano	2,500	0.07	-	-
Loor Marcelo	0900456799	Ecuatoriano	17,000	0.50	-	-
Mosquera Tomas	0900829342	Ecuatoriano	31,500	0.94	-	-
Nevares Diomedes	0902661735	Ecuatoriano	31,500	0.94	-	-
Nuñez Calderón	170236846	Mexicana	31,500	0.94	-	-
Pendola Humberto	0900238700	Ecuatoriano	17,000	0.50	-	-
Radd Dibo Raymond	0900027079	Ecuatoriano	31,500	0.94	-	-
Salazar Arrarte	0908886328	Ecuatoriano	2,500	0.07	-	-
Subia de Plaza Beatriz	0903864981	Ecuatoriano	2,500	0.07	-	-
Tacle Moises	0902299718	Ecuatoriano	31,500	0.94	-	-
Valdiviezo Miguel	0903367919	Ecuatoriano	2,500	0.07	-	-
Vayas Carlos	0902754902	Ecuatoriano	13,230	0.39	-	-
Verduga Cristobal	0902490432	Ecuatoriano	17,000	0.50	-	-
Villacres Smith Luis	0903824456	Ecuatoriano	2,500	0.07	-	-
Yopez Espinoza German	0901003350	Ecuatoriano	31,500	0.94	-	-
Matalay Carlos	0900888991	Ecuatoriano	31,500	0.94	-	-
Mapel S.A.	Cia. Extranjera	Panameña	1,839,170	54.61	-	-
Universidad Téc. Sta. Ma. De Chile	Cia. Extranjera	Chilena	776,300	23.05	-	-
Antón Díaz José	0900488784	Ecuatoriano	29,000	0.86	-	-
Antón Bucarán José	0902214063	Ecuatoriano	29,000	0.86	-	-
Hanze Salen José	0903517720	Ecuatoriano	29,000	0.86	-	-
Hanze Salen Roberto	0901126102	Ecuatoriano	22,000	0.65	-	-
Fayad Antón Jorge	0902777432	Ecuatoriano	29,000	0.86	-	-
Bitar Mahuad Roberto	0900362112	Ecuatoriano	29,000	0.86	-	-
Radd Antón Henry	1702559004	Ecuatoriano	29,000	0.86	-	-
García Feraud Galo	0900701897	Ecuatoriano	7,000	0.21	-	-
			3,367,700	100.00	-	-

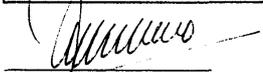
CUADRO No. 4
Cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta (a)
Para el año fiscal 2005
(Art. 41 LRTI; Art. 62 RLRTI)

Concepto	Casillero de la declaración de Renta del año 2004 (g)		Según Auditor (2)	Diferencia (2) - (1)
	Sociedades (formulario 101)	Valor según declaración (c)		
Impuesto Causado - Año 2004	818	0,00	0,00	0,00
50% del Impuesto a la Renta Causado - Año 2004		0,00	0,00	0,00
(c) Ret. en la Fuente - Año 2004	820	0,00	0,00	0,00
Total Anticipo por Pagar	897	0,00	0,00	0,00

CUADRO No. 5
Resumen de Anticipos de Impuesto a la Renta a pagar (b)
Para el año fiscal 2005
(Art. 41 LRTI; Art. 62 RLRTI)

Considerando que el noveno dígito del RUC es el 8, los pagos de anticipo de Impuesto a la Renta **deben efectuarse** en el año 2005 como sigue:

Pago	Fecha de Vencimiento	Valor según declaración (1)	Según Auditor (2)	Diferencia (2) - (1)
Primer Pago (50% del anticipo)		0,00	0,00	0,00
Segundo Pago (50% del anticipo)		0,00	0,00	0,00
Total Anticipo por Pagar		0,00	0,00	0,00


Dr. Roberto Hanze Salem
 Representante Legal
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.


Econ. Maria Elizabeth Jurado Martinez
 RUC No. 0917272833001
 Contador Registro No. 4619
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

CUADRO No. 6
Cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta
Para el año fiscal 2004
(Art. 41 LRTI; Art. 62 RLRTI)

Concepto	Casillero de la declaración de Renta del año 2003 (f)		Según Auditor (2)	Diferencia (2) - (1)
	Sociedades (formulario 101)	Valor según declaración (1)		
Impuesto Causado - Año 2003	818	-	-	-
50% del Impuesto a la Renta Causado - Año 2003	-	-	-	-
(-) Retenciones en la Fuente - Año 2003	820	-	-	-
<u>Total Anticipo por Pagar</u>	<u>897</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

CUADRO No. 7
PAGO DE LOS VALORES DEL ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO FISCAL 2004 (b)

Considerando que el noveno dígito del RUC es el _____, los pagos de anticipo de impuesto a la Renta debieron efectuarse durante el año 2004 como sigue:

Primer Pago:

Fecha de Vencimiento: _____

Fecha de Pago: _____

Número de Formulario: _____

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA:

Concepto	Anticipo Pagado vs. Anticipo Declarado			Anticipo Pagado vs. Anticipo calculado por Auditor		
	Anticipo Declarado (d) (1)	Anticipo Pagado (e) (2)	Diferencia (1) - (2)	Anticipo Según Auditor (i) (3)	Anticipo Pagado (e) (4)	Diferencia (3) - (4)

Anticipo _____

INTERESES Y MULTAS (a) & (c):

Concepto	Valor Pagado (g) (13)	Valor a pagar según Auditor (14)	Diferencia (14) - (13)
----------	--------------------------	-------------------------------------	---------------------------

Intereses _____

Multas _____

Total _____

Segundo Pago:

Fecha de Vencimiento: _____

Fecha de Pago: _____

Número de Formulario: _____

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA:

Concepto	Anticipo Pagado vs. Anticipo Declarado			Anticipo Pagado vs. Anticipo Según Auditor		
	Anticipo Declarado (d) (7)	Anticipo Pagado (e) (8)	Diferencia (7) - (8)	Anticipo Según Auditor (i) (9)	Anticipo Pagado (e) (10)	Diferencia (9) - (10)

Anticipo _____

INTERESES Y MULTAS (a) & (c):

Concepto	Valor Pagado (g) (15)	Valor a pagar según Auditor (16)	Diferencia (16) - (15)
----------	--------------------------	-------------------------------------	---------------------------

Intereses _____

Multas _____

Total _____

Utilización del Anticipo de Impuesto a la Renta pagado durante el año 2004 y compensado en el pago del Impuesto a la Renta del Año 2004

Compensación del Impuesto según declaración		
Anticipo Pagado (e) (4) + (10) = (11)	Anticipo Compensado Impuesto Renta de 2004 (h) (12)	Remanente (11) - (12)

Total Anticipo Pagado (k) _____

CUADRO No. 8
Utilización de Remanentes de Anticipo del Impuesto a la Renta de Años en el pago del Impuesto a la Renta del año 2004 (1)

Año Anticipo (1)	Cuadro Relacionado	Saldo al Inicio del año 2004 (2)	Valor Compensado (3)	Saldo (4) = (2) - (3)	Número de Trámite (n)	Casillero de la Declaración (m)
2001						
2002						
2003						
	CUADRO No. 17					

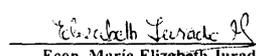
CUADRO No. 9.2
 CRUCE VENTAS DECLARADAS EN IVA VS. VENTAS DECLARADAS EN RENTA

Total Ventas Anuales Gravadas con tarifa 12%			Total Ventas Anuales Gravadas con tarifa 0%			Exportaciones Anuales		
Según Declaraciones IVA (casilleros: 501 + 505 - 507) (l) & (f)	Según Declaración de Impuesto a la Renta (casillero 601) (ñ)	Diferencias (i)	Según Declaraciones IVA (casillero 509) (m) & (f)	Según Declaración de Impuesto a la Renta (casillero 602) (ñ)	Diferencias (i)	Según Declaraciones IVA (casillero: 513 + 515) (n) & (f)	Según Declaración de Impuesto a la Renta (casillero 603) (ñ)	Diferencias (i)
{1}	{2}	{1} - {2}	{3}	{4}	{3} - {4}	{5}	{6}	{5} - {6}
30.401,91	0,00	30.401,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.401,91	0,00	30.401,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

LA COMPAÑIA AGRUPO LAS VENTAS DE ACTIVOS FIJOS GRAVADAS CON TARIFA 12% EN EL CAMPO 607 Y NO EN EL CAMPO 601



Dr. Roberto Hanzé Salem
 Representante Legal
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.



Econ. María Elizabeth Jurado Martínez
 RUC No. 0917272833001
 Contador Registro No. 4619
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

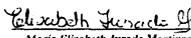
EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
CONCILIACIÓN DE RETENCIONES DE IVA VS. LIBROS
 Año Fiscal 2004

ANEXO 5

VALORES SEGÚN LIBROS (b)													
Cta. Contable	Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
	IVA retenido a proveedores 30% (Por pagar SRJ)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	IVA retenido a proveedores 70% (Por pagar SRJ)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	IVA retenido a proveedores 100% (Por pagar SRJ)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total de retenciones según libros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CONCILIACIÓN DECLARACIONES VS. LIBROS													
Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Total de retenciones según declaraciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Diferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total de retenciones según libros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	


 Roberto Huanze Salen
 Representante Legal
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.


 Maria Elizabeth Jirado Martinez
 RUC No. 0917272833001
 Contador Registro No. 4619
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
RESUMEN DE FECHAS DE PRESENTACIÓN DE DECLARACIONES DE IVA (b)
 Año Fiscal 2004
 (En US Dólares)

ANEXO 6

CUADRO No. 11
RESUMEN DE FECHAS DE PRESENTACIÓN DE DECLARACIONES DE IVA (f)

Mes Declaración	Número de Formulario	Número de Declaraciones Sustituídas (e)	Número de Formulario que rectifica (d)	Fecha de Vencimiento (b)	Fecha de Pago	Impuesto Pagado (c)	Interés Pagado (a)		Multas Pagadas (a)			
							Según Declaración {1}	Diferencia (Ver Nota General) {2} - {1}	Según Auditor {2}	Según Declaración {3}	Diferencia (Ver Nota General) {4} - {3}	Según Auditor {4}
Enero	05880372	-	-	24-Feb-04	10-Feb-04	-	-	-	-	-	-	-
Febrero	05957834	-	-	24-Mar-04	12-Mar-04	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	06522229	-	-	24-Apr-04	13-Apr-04	-	-	-	-	-	-	-
Abril	06687836	-	-	24-May-04	18-May-04	-	-	-	-	-	-	-
Mayo	06687838	-	-	24-Jun-04	17-Jun-04	-	-	-	-	-	-	-
Junio	204806000	-	-	24-Jul-04	12-Jul-04	-	-	-	-	-	-	-
Julio	204805995	-	-	24-Aug-04	17-Aug-04	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	205852799	-	-	24-Sep-04	9-Sep-04	-	-	-	-	-	-	-
Septiembre	205852800	-	-	24-Oct-04	7-Oct-04	-	-	-	-	-	-	-
Octubre	206024864	-	-	24-Nov-04	16-Nov-04	-	-	-	-	-	-	-
Noviembre	09038114	-	-	24-Dec-04	14-Dec-04	897.44	-	-	-	-	-	-
Diciembre	09038442	-	-	24-Jan-05	18-Jan-05	2,750.79	-	-	-	-	-	-
TOTAL						3,648.23	-	-	-	-	-	-

Roberto Hanze Salem

Roberto Hanze Salem
 Representante Legal
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

Maria Elizabeth Jurado Martinez
 Maria Elizabeth Jurado Martinez
 RUC No. 0917272833001
 Contador Registro No. 4619

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
 CONCILIACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA VS. LIBROS
 Año Fiscal 2004

CUADRO No. 12
VALORES SEGÚN LIBROS

Cta. Contable	Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre
-	Retenciones en la fuente relaciones de dependencia (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-	Retenciones en la fuente 1% (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-	Retenciones en la fuente 5 % Rendimientos Financieros (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-	Retenciones en la fuente 5% Otros (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-	Retenciones en la fuente por pagos al exterior (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-	Retenciones en la fuente 8% (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Total según libros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CUADRO No. 13
CONCILIACIÓN RETENCIONES EN LA FUENTE DECLARADAS VS. LIBROS

Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre
Total de retenciones según declaraciones (casillero No. 499 de la declaración)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Diferencia	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total de retenciones según libros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00


 Roberto Hanzé Salem
 Representante legal
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

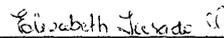

 María Elizabeth Jurado Martínez
 RUC No. 0917272833001
 Contador Registro No. 4619
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

RESUMEN DE FECHAS DE PRESENTACIÓN DE DECLARACIONES DE RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA (b)

Año Fiscal 2004
(En US Dólares)

CUADRO No. 14 RESUMEN DE FECHAS DE PRESENTACIÓN DE DECLARACIONES DE RETENCIONES EN LA FUENTE												
Mes Declaración	Número de Formulario	Número de Declaraciones Sustitutivas (e)	Número de Formulario que rectifica (d)	Fecha de Vencimiento (b)	Fecha de Pago	Impuesto Pagado (c)	Interés Pagado (a)			Multas Pagadas (a)		
							Según Declaración {1}	Diferencia (Ver Nota General) {2} - {1}	Según Auditor {2}	Según Declaración {3}	Diferencia (Ver Nota General) {4} - {3}	Según Auditor {4}
Enero	01288407	-	-	24-Feb-04	10-Feb-04	-	-	-	-	-	-	-
Febrero	01288408	-	-	24-Mar-04	12-Mar-04	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	01447352	-	-	24-Abr-04	13-Abr-04	-	-	-	-	-	-	-
Abril	201206693	-	-	24-May-04	18-May-04	-	-	-	-	-	-	-
Mayo	00981368	-	-	24-Jun-04	17-Jun-04	-	-	-	-	-	-	-
Junio	201206694	-	-	24-Jul-04	12-Jul-04	-	-	-	-	-	-	-
Julio	01779111	-	-	24-Ago-04	17-Ago-04	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	201553493	-	-	24-Sep-04	09-Sep-04	-	-	-	-	-	-	-
Septiembre	200877769	-	-	24-Oct-04	07-Oct-04	-	-	-	-	-	-	-
Octubre	200877767	-	-	24-Nov-04	16-Nov-04	-	-	-	-	-	-	-
Noviembre	201736845	-	-	24-Dic-04	14-Dic-04	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre	01992534	-	-	24-Ene-05	18-Ene-05	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL												


 Dr. Roberto Hanze Salem
 Representante Legal
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.


 Econ. María Elizabeth Jurado Martínez
 RUC No. 0917272833001
 Contador Registro No. 4619

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
CONCILIACIÓN DE IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES
 Año Fiscal 2004
 (En US Dólares)

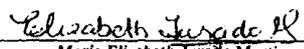
ANEXO 9

Pág. 2/2

CUADRO No. 16
 CONCILIACIÓN DE IMPORTACIONES VS. DECLARACIÓN ADUANERA UNICA ELECTRÓNICA (a)

MES	No. de Referendos por mes	Números de DDU por mes (a)	Valor CIF (b)	IVA Pagado (d)	ICE Pagado (c)
ENERO					
TOTAL					
FEBRERO					
TOTAL					
MARZO					
TOTAL					
ABRIL					
TOTAL					
MAYO					
TOTAL					
JUNIO					
TOTAL					
JULIO					
TOTAL					
AGOSTO					
TOTAL					
SEPTIEMBRE					
TOTAL					
OCTUBRE					
TOTAL					
NOVIEMBRE					
TOTAL					
DICIEMBRE					
TOTAL					
TOTAL					


 Roberto Hanze Salem
 Representante Legal
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.


 Maria Elizabeth Jurado Martinez
 RUC No. 0917272833001
 Contador Registro No. 4619
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

CUADRO No. 17
 CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Descripción	Casillero del Formulario 101	Cuentas Contables de la Compañía (d)	Cuadro Relacionado	Valor Según la Cta.
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES				
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	797 ó 798			(92.229,18)
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral (b)				0,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL				(92.229,18)
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	803		CUADRO No. 21	0,00
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO				
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	801 ó 802			(92.229,18)
Menos:				
Amortización de Pérdidas tributarias (Art. 11 LRTI)	811		CUADRO No. 22	0,00
15% Participación a trabajadores (f)	803		CUADRO No. 21	0,00
100% Dividendos Percibidos en Efectivo Exentos	804		CUADRO No. 18	0,00
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRTI)	805		CUADRO No. 18	0,00
Otras deducciones (b)	812 + 813			0,00
Ingresos no gravados ocasionados contra posición entre las NEC's o NIC's y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómesen en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la nota especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por NEC o NIC aplicada por el contribuyente).				
Más:				
Gastos no deducibles en el país	806		CUADRO No. 19	0,00
Gastos no deducibles en el extranjero	807		CUADRO No. 19	0,00
Gastos incurridos para Generar Ingresos Exentos	808			0,00
15% Participación a trabajadores (Dividendos Percibidos)	809			0,00
15% Participación a trabajadores (Otras Rentas Exentas)	810			0,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE			CUADRO No. 25	0,00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25% (Arts. 37 y 38 del RLRTI)	817		CUADRO No. 27.1	0,00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 37 y 38 del RLRTI)	816		CUADRO No. 27.1	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	818			0,00
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)				
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	818			0,00
Menos:				
Anticipos de Impuesto a la Renta	819			0,00
Impuesto a la Renta por Dividendos Anticipados (Art. 100 RLRTI)	822			0,00
Retenciones en la fuente del año	820			0,00
Crédito Tributario por leyes especiales...	821		CUADRO No. 20	0,00
Retenciones por Dividendos Anticipados	822			0,00
Remanente de anticipos no utilizados de ejercicios anteriores (Art. 65 RLRTI)			CUADRO No. 8	0,00
Impuesto a la Renta pagado en el exterior que no exceda el valor atribuido a dichos ingresos en el Ecuador (Art. 48 LRTI)				0,00
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	899			0,00
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	898			0,00

CUADRO No. 18
 DETALLE DE INGRESOS EXENTOS (a)

Descripción	Cuadro Relacionado	Cuentas Contables de la Compañía	Valor Según la Cía. (a)
Dividendos y utilidades recibidas (Art. 9 LRTI, numeral 1; Art. 9 RLRTI).			0,00
Ingresos obtenidos por instituciones del Estado (Art. 9 LRTI, numeral 2; Art. 12 RLRTI).			0,00
Por convenios internacionales (Art. 9 LRTI, numeral 3; Art. 13 RLRTI).			0,00
Los generados por los bienes que posean en el país los Estados extranjeros y organismos internacionales bajo condición de reciprocidad (Art. 9 LRTI, numeral 4).			0,00
Los obtenidos por instituciones de carácter privado sin fines de lucro legalmente constituidas (Art. 9 LRTI, numeral 5; Art. 15 RLRTI).			0,00
Intereses percibidos por personas naturales por depósitos de ahorro a la vista (Art. 9 LRTI, numeral 6; Art. 84 de RLRTI).			0,00
Los que perciban los beneficiarios del IESS, por toda clase de prestaciones que otorga esta entidad (Art. 9 LRTI, numeral 7; Art. 19 de RLRTI).			0,00
Los percibidos por institutos de educación superior estatales, amparados en la Ley de Universidades y Escuelas Politécnicas (Art. 9 LRTI, numeral 8).			0,00
Los percibidos por las comunas, pueblos indígenas, cooperativas, uniones, federaciones y confederaciones de cooperativas (Art. 9 LRTI, numeral 9; Art. 16 RLRTI).			0,00
Los provenientes de loterías auspiciadas por la Junta de Beneficencia de Guayaquil y por Fe y Alegría (Art. 9 LRTI, numeral 10).			0,00
Viáticos que se conceden a empleados y funcionarios del Estado, así como los gastos de viaje, hospedaje y alimentación que reciben los empleados del sector privado, siempre que se encuentren debidamente soportados (Art. 9 LRTI, numeral 11; Art. 18 RLRTI).			0,00
Los obtenidos por discapacitados debidamente calificados y los percibidos por personas mayores de 65 años (Art. 9 LRTI, numeral 12).			0,00
Provenientes de inversiones no monetarias efectuadas entre compañías petroleras que hayan suscrito contratos con el Estado (Art. 9 LRTI, numeral 13).			0,00
Por enajenación ocasional de inmuebles, acciones o participaciones (Art. 9 LRTI, numeral 14; Art. 14 RLRTI).			0,00
Las ganancias de capital o rendimientos distribuidos por los fondos de inversión, fondos de cesantía y fideicomisos mercantiles a sus beneficiarios (Art. 9 LRTI, numeral 15; Art. 55 RLRTI).			0,00
Las indemnizaciones por seguros, exceptuando los provenientes del lucro cesante (Art. 9 LRTI, numeral 16).			0,00
Rendimientos financieros en títulos emitidos por el sector público, con anterioridad al 8 de agosto de 1998 (DT2 L124).			0,00
Intereses de cédulas hipotecarias emitidos con anterioridad al 8 de agosto de 1998 (DT2 L124).			0,00
Intereses de bonos de garantía general o específica y bonos de prenda. Incluyendo las operaciones de reporte, emitidos con anterioridad al 8 de agosto de 1998 (DT2 L124).			0,00
Intereses de obligaciones emitidas por sociedades, mayores a un año a través de la Bolsa de Valores, emitidas con anterioridad al 8 de agosto de 1998 (DT2 L124).			0,00
Intereses de obligaciones pactadas en UVC, emitidas con anterioridad al 8 de agosto de 1998 (DT2 L124).			0,00
Otros (detallar)			0,00
TOTAL INGRESOS EXENTOS			0,00

CUADRO No. 17

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
 Año Fiscal 2004
 (En US Dólares)

ANEXO 10

Pág. 3/7

CUADRO No. 19
 DETALLE DE GASTOS NO DEDUCIBLES (a)

Descripción	Cuadro Relacionado	Cuentas Contables de la Compañía	Valor Según Cía. (a)
Los intereses en la parte que exceda de las tasas autorizadas por el Directorio del Banco Central del Ecuador (Art. 10 LRTI, numeral 2).			0.00
Intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el Banco Central del Ecuador (Art. 10 LRTI, numeral 2).			0.00
Intereses y multas que deba pagar el sujeto pasivo por el retraso en el pago de impuestos, tasas, contribuciones y aportes al sistema de seguridad social (Art. 10 LRTI, numeral 3).			0.00
Gravámenes que se hayan integrado al costo de bienes y activos e impuestos por los que pueda trasladar u obtener crédito tributario (Art. 10 LRTI, numeral 3).			0.00
Impuesto a la Renta (Art. 10 LRTI, numeral 3).			0.00
Pérdidas cubiertas por seguros (Art. 10 LRTI, numeral 5).			0.00
Gastos de viaje superiores al 3% del ingreso gravado (Art. 10 LRTI, numeral 6) (c).	CUADRO No. 24		0.00
Remuneraciones no aportadas al IESS hasta la fecha de declaración de Impuesto a la Renta (Art. 10 LRTI, numeral 9).			0.00
Provisiones por Cuentas Incobrables que excedan los límites establecidos por la ley (Art. 10 LRTI, numeral 11).			0.00
Provisiones por Créditos Incobrables concedidos por la sociedad al socio, su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad y a sociedades relacionadas (Art. 10 LRTI, numeral 11).			0.00
Las provisiones realizadas por los créditos que excedan los porcentajes determinados en el artículo 72 de la Ley General de Instituciones Financieras, así como por créditos vinculados (Art. 10 LRTI, numeral 11).			0.00
Pérdida por enajenación de activos fijos o corrientes por transacciones entre sociedades o partes relacionadas (Art. 11 LRTI).			0.00
Provisiones para desahucio (Art. 10, numeral 9 LRTI)			0.00
Provisión para jubilación patronal no respaldada con cálculos actuariales o que exceda los límites establecidos por la ley (Art. 10 LRTI, numeral 14).			0.00
Provisiones de gastos no respaldados con contratos o comprobantes de venta (Art. 10 LRTI, numeral siguiente al 17).			0.00
Los pagos al exterior de intereses y costos financieros, por concepto de importaciones, que excedan las tasas máximas fijadas por el Directorio del Banco Central, siempre que no estén sujetos a retención en la fuente (Art. 13 LRTI).			0.00
Otros pagos al exterior sobre los que no se ha practicado retención en la fuente (Art. 13 LRTI, Art. 26 RLRTI num. 8).			0.00
Comisiones por exportaciones que consten en el respectivo contrato y las pagadas para la promoción del turismo receptivo que excedan el 2% del valor de la exportación (Art. 13 LRTI, numeral 4).			0.00
Pérdida por baja de inventarios no soportada por declaración jurada ante un juez o notario (Art. 21 RLRTI, numeral 8, literal b).			0.00
Pérdidas generadas por la transferencia ocasional de acciones, participaciones o derechos en sociedades (Art. 21 RLRTI, numeral 8, literal d).			0.00
Gastos de gestión que exceden el 2% de los gastos generales (Art. 21 RLRTI, numeral 11).	CUADRO No. 23		0.00
Descuentos en negociación de valores cotizados en bolsa, en la porción que sobrepase las tasas de descuento vigentes (Art. 22 RLRTI, numeral 6).			0.00
Gastos personales del contribuyente (Art. 26 RLRTI, numeral 1).			0.00
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y reservas que excedan los límites establecidos por la Ley (a) (Art. 10 LRTI, numeral 7, 8, 11 - Art. 26 num. 2 RLRTI).			0.00
Las pérdidas o destrucción de bienes no utilizados para la generación de rentas gravadas y no exentas (Art. 21 RLRTI, numeral 8, literal a - Art. 26 num 3 RLRTI).			0.00
Pérdida o destrucción de joyas, colecciones artísticas y otros bienes de uso personal (Art. 26 RLRTI, numeral 4).			0.00
Donaciones, subvenciones y otras asignaciones en dinero, en especie o en servicios que constituyan empleo de la renta, cuya deducción no sea permitida por la ley (Art. 26 RLRTI, numeral 5).			0.00
Intereses y otros costos financieros que debieron capitalizarse como activos fijos, hasta que éstos se incorporen a la producción (Art. 22 RLRTI, numeral 4).			0.00
Valores registrados e costos o gastos que no se sometieron a retención en la fuente (Art. 26 RLRTI, numeral 8).			
Multas e intereses por infracciones o mora tributaria o por obligaciones con los institutos de seguridad social y las multas impuestas por actividad pública (Art. 26 RLRTI numeral 6).			
Costos y Gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes de Venta de Retención (Art. 26 RLRTI numeral 7)			
Costos y gastos que no se hayan cargado a las provisiones respectivas a pesar de haberse las constituido (Art. 26 RLRTI numeral 9).			
Efecto de depreciaciones de reavalúos de Activos Fijos o pérdidas de ventas de bienes reavaluados (Art. 21, numeral 6, literal f del RLRTI)			
Otros Gasto No Deducibles (detallar):			0.00
Gastos no sustentados			0.00
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES			0.00

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
Año Fiscal 2004
(En US Dólares)

ANEXO 10

Pág. 4/7

CUADRO No. 20
DETALLE DE OTRAS DEDUCCIONES

OTRAS DEDUCCIONES (Leyes especiales) (a)	Cuadro relacionado	Valor	Cuentas Contables de la Compañía	Efecto Tributario (b)
		-		-
Total	CUADRO No. 17	0.00		

CUADRO No. 21
CÁLCULO DE LA AMORTIZACIÓN DE LA PÉRDIDA TRIBUTARIA (c)

Detalle	Cuentas Contables de la Compañía	Cuadro relacionado	Valor
Unidad contable			0.00
(-) 15% de participación a trabajadores (a)		CUADRO No. 17	0.00
Unidad después de participaciones			0.00
(-) Ingresos exentos			0.00
(-) Otras deducciones			0.00
(+) Gastos no deducibles			0.00
(+) Otras pérdidas conciliables no gravadas (b)			0.00
Unidad Gravable			0.00
Límite de amortización de pérdidas tributarias (25%)			0.00

CUADRO No. 22
DETALLE DE PÉRDIDAS TRIBUTARIAS (c)
 Al 31 de diciembre de 2004

Detalle	Vigencia	Valor Histórico	Amortización Año 1998	Amortización Año 1999	Amortización Año 2000	Amortización Año 2001	Amortización Año 2002	Amortización Año 2003	Cuadro Revisado	Amortización Año 2004	Saldo Acumulado (9) = (2)+(3)+(4)+(5)+(6)+(7)+(8)	Saldo a Dic. 31, 2004 (1) - (9)
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)		(8)	(1) - (9)	
Pérdidas 1999	Hasta 2004											
Según Declaración convertidos a U.S. dólares NEC-17		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
Pérdidas 2000	Hasta 2005											
Según Declaración convertidos a U.S. dólares NEC-17		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
Pérdidas 2001	Hasta 2006											
Según Declaración de Impuesto a la Renta		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
Pérdidas 2002	Hasta 2007											
Según Declaración de Impuesto a la Renta		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
Pérdidas 2003	Hasta 2008											
Según Declaración de Impuesto a la Renta		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
Según Declaración de Impuesto a la Renta		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	CUADRO No. 17	0.00		0.00

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
 Año Fiscal 2004
 (En US Dólares)

ANEXO 10

Pág. 6/7

CUADRO No. 23
 ANÁLISIS DE LOS GASTOS DE GESTIÓN (a)

Descripción	Casillero del Formulario 101 (e)	Cuentas Contables de la Compañía	Cuadro Relacionado	Valor
Total Gastos de Administración y Ventas	779			93.767,98
(-) Valor de gastos de gestión durante el ejercicio actual				-
Total Gastos Generales (Base para el Cálculo del Máximo de Gastos de Gestión Deducibles)				-
Porcentaje de deducción Máximo				2%
Máximo de Gastos de Gestión deducibles según Auditor (2%)				1.875,36
Gastos de Gestión deducibles tomados para el cálculo de Impuesto a la Renta				-
Gastos de Gestión no deducibles (b)			CUADRO No. 19	-
Gastos de Gestión durante el ejercicio				-
Máximo Gastos de Gestión deducibles según Auditor (2%)				1.875,36
Diferencia				-
Gastos de Gestión deducibles tomados para el cálculo de Impuesto a la Renta				1.875,36

**EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA**

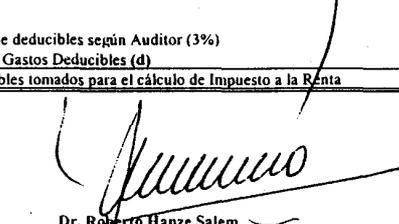
Año fiscal 2004
(En US Dólares)

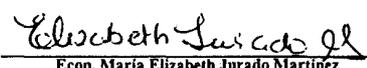
ANEXO 10

Pág. 7/7

**CUADRO No. 24
ANÁLISIS DE LOS GASTOS DE VIAJE (a)**

Descripción	Casillero del Formulario 101 (c)	Cuentas Contables de la Compañía	Cuadro Relacionado	Valor
Ingresos Gravados:				
Total Ingresos	699			30.401,91
(-) Dividendos Percibidos en Efectivo	804			-
(-) Otras Rentas Exentas y No Gravadas	805			-
Total ingresos gravados				30.401,91
Porcentaje de deducción Máximo				3%
Máximo de Gastos de viaje deducibles según Auditor (3%)				912,06
Gastos de viaje deducibles tomados para el cálculo de Impuesto a la Renta				-
Gastos de viaje no deducibles (b)			CUADRO No. 19	-
Gastos de viaje durante el ejercicio				-
Máximo Gastos de viaje deducibles según Auditor (3%)				912,06
Diferencia - Exceso de Gastos Deducibles (d)				-
Gastos de viaje deducibles tomados para el cálculo de Impuesto a la Renta				912,06


Dr. Roberto Hanze Salem
Representante Legal
EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.


Econ. María Elizabeth Jurado Martínez
RUC No. 0917272833001
Contador Registro No. 4619
EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

CUADRO No. 25 CÁLCULO DE LA UTILIDAD LÍQUIDA				
Concepto	Cuadro de la Declaración de Renta del año 2003		Cuadro de la Declaración de Renta del año 2004	
	Sociedades (formulario 101)	Valor según declaración	Sociedades (formulario 101)	Valor según declaración
Utilidad Gravable (Base Imponible)	814	-	814-CUADRO No. 17	-
(-) Gastos No deducibles / plus	806	-	806	-
(-) Gastos No deducibles - reanular	807	-	807	-
(-) Gastos limitados para generar ingresos exentos	808	-	808	-
Utilidad Líquida del Ejercicio	CUADRO No. 26 - AÑO 2003	-	CUADRO No. 26 - AÑO 2004	-

Concepto	AÑO - 2003					AÑO - 2004				
	Cuadro Relacionado	Utilidad líquida	% de Reserva Legal (c)	Utilidad Gravable (Base Imponible)	Valor	Cuadro Relacionado	Utilidad líquida	% de Reserva Legal (c)	Utilidad Gravable (Base Imponible)	Valor
Reinversión retención	CUADRO No. 26-AÑO 2003	0.00	10.00	0.00	CUADRO No. 26-AÑO 2003	CUADRO No. 26-AÑO 2004	0.00	0.00	0.00	CUADRO No. 26-AÑO 2004

CUADRO No. 27 CUADRO DE IMPUESTO - AÑO 2003 Tipo de Sociedad (Anónima/Limitada)					
Concepto	Base	Impuesto	IMPUESTO 2003		
			Cuadro de la declaración de Renta del año 2003	Cuadro Relacionado	Según Declaración (1)
Reinversión	0.00	15%	816	-	0.00
No Reinversión	0.00	25%	817	-	0.00
Total Impuesto Causado	0.00		818	CUADROS No. 28 & 29	0.00

CUADRO No. 27.1 CUADRO DE IMPUESTO - AÑO 2004 Tipo de Sociedad (Anónima/Limitada)						
Concepto	Cuadro Relacionado	Base	Impuesto	IMPUESTO 2004		
				Cuadro de la declaración de Renta del año 2004	Cuadro Relacionado	Según Declaración
Reinversión	CUADRO No. 17	0.00	15%	816	-	-
No Reinversión	CUADRO No. 17	0.00	25%	817	-	-
Total Impuesto Causado		0.00		818	CUADRO No. 28 & 29	0.00

CUADRO No. 28 CÁLCULO DE LA RESERVA LEGAL				
Concepto	Cuadro Relacionado	Valor a Diciembre de 2003	Cuadro Relacionado	Valor 31 de diciembre de 2004
Utilidad Líquida	CUADRO No. 26 - AÑO 2003	-	CUADRO No. 26 - AÑO 2004	-
(-) Impuesto a la Renta Causado	CUADRO No. 27	-	CUADRO No. 27.1	-
Base de Cálculo Reserva Legal		0.10		
% Reserva Legal				
Reserva Legal	CUADRO No. 29 - AÑO 2003	-	CUADRO No. 29 - AÑO 2004	-

CÁLCULO DE REINVERSIÓN DE UTILIDADES (a)

Año fiscal 2004
(En US Dólares)

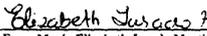
CUADRO No. 28.1 CAPITAL Y RESERVA LEGAL		
Concepto	A 31 de Diciembre de 2003	A 31 de Diciembre de 2004
Capital Social (1)	-	-
Reserva Legal (2)	-	-
% De Reserva Legal (2/1)	-	-

CUADRO No. 29 COMPROBACIÓN DEL CÁLCULO DEL MONTO A REINVERTIR				
Concepto	Cuadro Relacionado	Valor al 31 de Diciembre de 2003	Cuadro Relacionado	Valor al 31 de Diciembre de 2004
Utilidad Contable antes de Imprenta y Part. Trabajo		-		-
(-) 15 % Participación a trabajadores		-		-
(-) Impuesto a la Renta Casado	CUADRO No. 27	-	CUADRO No. 27.1	-
(-) Reserva Legal	CUADRO No. 28 - Año 2003	-	CUADRO No. 28 - Año 2004	-
Monto Máximo de Reinversión	CUADRO No. 26 - Año 2003	-	CUADRO No. 26 - Año 2004	-

CUADRO No. 30 REVELACIÓN DE FECHAS DE INSCRIPCIÓN (d)		
Concepto	Fecha de Inscripción año 2003	Fecha de Inscripción año 2004
Escritura Pública	-	-
Registro Mercantil	-	-

La compañía muestra como resultado perdidas.


De: Roberto Hanze Salem
Representante Legal
EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.


Econ. María Elizabeth Jurado Martínez
RUC No. 0917272833001
Contador Registro No. 4619
EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

EDUCACION Y EDUC. CULTURA S.A.
DETALLE DE CUENTAS CONTABLES INCLUIDAS EN LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA
 Año fiscal 2004
 (En US Dólares)

CUADRO No. 31 (a)
 DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES
 FORMULARIO ÚNICO - SOCIEDADES

FORMULARIO N° 200035732

100. IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN

102 AÑO 2004
 104 No. FORMULARIO QUE SE RECTIFICA -

100. IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE

201 RUC 0991355189001
 202 RAZÓN SOCIAL O DENOMINACIÓN EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
 203 EXPEDIENTE 74440

Nombre del Campo	Campo del Formulario 101 Declaración de Impuesto a la Renta (b)	Código de la Cuenta Contable Asignada por la Compañía (c)	Nombre de la Cuenta Contable de la Cía. (d)	Valor	
ESTADO DE SITUACIÓN					
30 ACTIVO					
30 ACTIVO CORRIENTE					
31	CASA BANCARIA	311		-	
				-	
	INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	313		-	
				-	
	TÍTULOS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CUENTAS NO RELACIONADAS	315		-	
				-	
	CONTROLES DE ENTREGAS INCOBRABLES	317		-	
				-	
	TÍTULOS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CUENTAS RELACIONADAS	319		-	
				-	
32	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	321		-	
				-	
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	323		-	
				-	
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I RENTA)	325	11901	Retención en la Fic. De Impto a la Rta	304.02
				-	
				-	
				-	
				-	
				-	
33	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	326		-	
				-	
	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	327		-	
				-	
	INVENTARIO DE SUBMATERIAS Y MATERIALES	328		-	
				-	
	INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍAS EN ALMACÉN	329		-	
				-	
	MERCADERÍAS EN TRANSITO	330		-	
				-	
34	INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	331		-	
				-	
	RENTAS PAGADAS POR ANTICIPADO	332		-	
				-	
	ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	333		-	
				-	
	PRESTAMOS PAGADOS POR ANTICIPADO	334		-	
				-	
	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	338		-	
				-	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	339		TOTAL ACTIVO CORRIENTE	304.02	
30 ACTIVO FIJO					
30 ACTIVO FIJO TANGIBLE					
340	TERMINOS E INSTALACIONES	341		-	
				-	
	MAQUINARIAS, HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	345	12110 - 12115	Muebles y enseres-oficina	343.376,78
				-	
	EQUIPO DE COMPUTACION	347	12113	Equipos de comput. Electr.	126.952,38
				-	
	VEHICULOS	349		-	
				-	
				-	
				-	
TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE	351		TOTAL	470.329,16	

Número del Cuentas		Código de Descripción de Ingresos y Gastos	Cuentas de Compañías	Número de la Cuenta Contable de la Cla. (9)	Valor
	DEL EXTERIOR	443			
				TOTAL	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	LOCAL ES	445		TOTAL	-
	DEL EXTERIOR	447		TOTAL	-
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	LOCAL ES	449	5550101	Compañías relacionadas	31.394,31
	DEL EXTERIOR	451		TOTAL	31.394,31
TRANSMISIÓN DE LA MATRIZ Y SUCESALES					
		452		TOTAL	-
SERVICIOS POR PAGAR					
		453		TOTAL	-
RECELIOS EN ENTIDAD					
		455		TOTAL	-
PRÉSTAMOS A LA RELACION PATRONAL					
		457		TOTAL	-
OTROS PASIVOS					
		459		TOTAL	-
PASIVO A LARGO PLAZO					
		461		TOTAL	-
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		469		TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	31.394,31
PASIVO DIFERIDO					
ANTICIPOS					
		471		TOTAL	-
OTROS PASIVOS DIFERIDOS					
		473		TOTAL	-
TOTAL PASIVO DIFERIDO		479		TOTAL PASIVO DIFERIDO	-
PASIVOS DE PASADIZO					
PASIVOS ANTICIPADOS					
		481		TOTAL	-
OTROS PASIVOS					
		483		TOTAL	-
TOTAL OTROS PASIVOS		489		TOTAL OTROS PASIVOS	-
TOTAL DEL PASIVO		499		TOTAL DEL PASIVO	34.145,16
PATRIMONIO NETO					
PATRIMONIO NETO					
CAPITAL RESERVO AGRUADO		501	7710101	Capital suscrito pagado	134.708,00
				TOTAL	134.708,00
CAPITAL RESERVO NO PAGADO, ACCIONES EN TENDENCIA					
		503		TOTAL	-
RESERVAS DE RESERVA DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN					
		505		TOTAL	-
RESERVA LEGAL					
		507	776010001	Reserva Legal	2.266,89
				TOTAL	2.266,89
RESERVA FACULTATIVA Y ESTADÍSTICA					
		508		TOTAL	-
RESERVA DE CAPITAL					
		509	776010002	Saldo reserva de capital	5.229,84
				TOTAL	5.229,84
RESERVA POR VALUACIÓN DE FINANZAS Y OTROS					
		512		TOTAL	-
TÍTULOS EN ENTIDAD DE EJERCICIO ANTERIOR					
		513		TOTAL	-
EFERENCIA A LA CLASE DE EJERCICIO ANTERIOR					
		515		TOTAL	-
EFERENCIA DEL SERVIDOR					
		517		TOTAL	-
		519		TOTAL	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		598		TOTAL PATRIMONIO NETO	142.234,73
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		599		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	176.349,89
ESTADO DE RESULTADOS					
999 INGRESOS					
VENTAS NETAS GRABADAS CON TARIFA 12% y 14%					
		601		TOTAL	-
VENTAS NETAS GRABADAS CON TARIFA CERVO					
		602		TOTAL	-
INGRESOS POR SERVICIOS					
		603		TOTAL	-
INGRESOS POR DIVIDENDOS					
		604		TOTAL	-
OTROS INGRESOS IDENTIFICABLES					
		605		TOTAL	-
INGRESOS POR FINANZAS					
		606		TOTAL	-

Nombre del Cuentas	Código de Cuenta Contable de la Clasificación de Cuentas de la Base	Código de la Cuenta Contable de la Clasificación de Cuentas de la Base	Nombre de la Cuenta Contable de la Clasificación de Cuentas de la Base	Valor
TOTAL				
INVENTARIO FINAL DE PRODUCCIÓN EN PROCESO	744			
TOTAL				
INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	745			
TOTAL				
INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	746			
TOTAL				
BASE DE INVENTARIOS	747			
TOTAL				
OTROS COSTOS	748		Otros costos	28 863,11
TOTAL				28 863,11
TOTAL COSTO DE VENTAS	749		TOTAL COSTO DE VENTAS	28 863,11
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS				
SUELDOS Y SALARIOS				
	750			
TOTAL				
PAGOS EFECTUADOS A TRABAJADORES				
	751			
TOTAL				
INDICACIONES Y REINTEGRACIONES				
	752			
TOTAL				
GASTO PROVISIÓN PARA RÚBLICA				
	753			
TOTAL				
HONORARIOS A PERSONAS NATURALES				
	754			
TOTAL				
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES				
	755			
TOTAL				
ARRENDAMIENTO MERCANTIL (LOCAL)				
	756			
TOTAL				
ARRENDAMIENTO MERCANTIL (EXTERNO)				
	757			
TOTAL				
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES PROPIEDAD DE PERSONAS NATURALES				
	758			
TOTAL				
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES PROPIEDAD DE SOCIEDADES				
	759			
TOTAL				
COMISIONES EN VENTAS				
	760			
TOTAL				
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD				
	761			
TOTAL				
UTILIZABLES				
	762			
TOTAL				
RENTAS Y RENDIMIENTOS (gastos e ingresos)				
	763			
TOTAL				
MANUTENCIÓN Y MATERIALES				
	764			
TOTAL				
GASTOS DE ENTRENAMIENTO				
	765			
TOTAL				
GASTOS DE VIAJE				
	766			
TOTAL				
AGUA, ENERGÍA, LÍNEA Y TELEFONACIONES				
	767			
TOTAL				
VALORES Y REINTRODOS DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES				
	768			
TOTAL				
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS				
	769	4430210-11	Impuestos y Contribuciones, Afiliaciones	1 509,85
TOTAL				1 509,85
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS				
	770	4430301 - 44303020002	Depreciación	63 061,84
TOTAL				63 061,84
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES QUE SON TRANSPORTES Y CAMIONES MOVIL				
	771			
TOTAL				
AMORTIZACIÓN DE INVERSIÓN E INTANGIBLES				
	772	44303020001	Amortización otros activos	1 905,75
TOTAL				1 905,75
PROVISIÓN CUENTAS DUDOSAS				
	773			
TOTAL				
AMORTIZACIONES POR DIFERENCIAS DE CAMBIO				
	774			
TOTAL				
INTERESES Y COMISIONES	AL INTERIOR	775		
	AL EXTERIOR	776		
TOTAL				
GASTO PROVISIÓN DEBIDABLES				
	777			
TOTAL				
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS				
	778	4430 - 44401 99201	Gastos, intereses, otros egresos	27 290,54
TOTAL				27 290,54
TOTAL				27 290,54

Nombre del Campo	Código del Campo	Descripción del Campo	Valor del Campo	Nombre del Campo Contable de la Cta. (6)	Valor del Campo
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	779			TOTAL GASTOS DE ADM. Y VTAS.	93.767,98
780 GASTOS NO OPERACIONALES					
PERMANENCIA EN VENTA DE ACTIVOS	781			TOTAL	
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	782			TOTAL	
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	780			TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	
TOTAL GASTOS Y GASTOS	799			TOTAL COSTOS Y GASTOS	122.631,89
PERMANENCIA DEL EJERCICIO	797				
PERMANENCIA DEL EJERCICIO	798				92.229,18
800 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA					
UTILIDAD DEL EJERCICIO	801				
PERMANENCIA DEL EJERCICIO	802				
(1) IMP. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	803				
(2) IMP. DIVIDENDOS PERCEBIDOS EN DIVIDENDOS	804				
(3) IMP. OTRAS RENTAS EVENTUAS	805				
(4) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAÍS	806				
(5) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL EXTERIOR	807				
(6) GASTOS POR TRÁFICO PARA GENERAR INGRESOS EN DIVIDENDOS	808				
(7) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES A DEDUCCIONES PARTICIPACIONES EN OTRAS SOC. A OTRAS RENTAS EVENTUAS	810				
(8) AMORTIZACIÓN DE PERIODOS TRIBUTARIOS AÑOS ANTERIORES	811				
(9) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES	812				
(10) OTRAS DEDUCCIONES	813				
(11) UTILIDAD GRAVABLE	814				
(12) PERDIDA	815				92.229,18
UTILIDAD A DEDUCIR	816				
IMPUESTO A LA RENTA CASABO	818				
(13) ANTIPOFALAN	819				
(14) RETENCIONES EN LA RENTA	820				
(15) CREDITO TRIBUTARIO O DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES	821				
(16) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	822				
IMPUESTO A FAVOR CONTINUANTE	898				
IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR	899				
VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO					
PAGO PREVI	901				
PAGO IMPUESTO A FAVOR	902				
ENTRADA POR DIVIDENDOS	903				
VALORES	904				
TOTAL PAGAR	999				

REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: Econ. María Elizabeth Jurado Martínez
C.I. No. 0917272833

CONTADOR

NOMBRE: Dr. Roberto Hanze Salem
C.I. No. 0901126102

[Firma manuscrita]
Dr. Roberto Hanze Salem
Representante Legal
EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

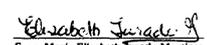
[Firma manuscrita]
Econ. María Elizabeth Jurado Martínez
RUC No. 0917272833001
Contador Registro No. 4619
EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

CUADRO No. 32
CRUCE ANEXOS VS. DECLARACIONES *

Mes	Base Imponible		Sistema de Anexos				Inconsistencias Declaraciones IVA vs. Anexos			Retenciones		Inconsistencias			
	Base Imponible		Impuesto		Base Imponible		Impuesto		Compras tarifa dif 0% b >= a	Compras tarifa 0% <= g	IVA en Importaciones tarifa dif 0% a = b'	Retenciones de IVA	Retenciones en la fuente	d <= c	f <= a+e
	Compras tarifa dif 0% (a) Castilleros (601+603+605)	Impuesto causado IVA compras (c) Castilleros (651+653+655)	Compras tarifa 0% (e) Castillero 617	IVA Importaciones tarifa dif 0% (a') +Castilleros (657+659)	Compras tarifa dif 0% (b)	Compras tarifa 0% ***** (g)	IVA en Importaciones tarifa dif 0% (b')	Suma de la Base Imponible de Retenciones IVA efectuadas (d) ***				Suma de la Base Imponible aplicada para retenciones en la fuente ***** (f)			
Enero	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Febrero	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Marzo	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Abril	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Mayo	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Junio	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Julio	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Agosto	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Septiembre	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Octubre	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Noviembre	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	
Diciembre	-	-	-	-	-	-	-	OK	OK	OK	-	-	OK	OK	

La compañía no se dedica a la actividad de exportación.


 Dr. Roberto Hauze Salem
 Representante Legal
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.


 Econ. María Elizabeth Jorjato Martínez
 RUC No. 0917272833001
 Contador Registro No. 4619
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

CUADRO No. 23
CRUCE ANEXOS VS. DECLARACIONES

Mes	EXPORTACIONES (11)-(11) (A)	TOTAL VENTAS (17) (B)	VENTAS TARIFA 0% (18) (C)	VENTAS TARIFA 12% (19)+(20)+(21) (D)	IVA VENTAS (22) (E)	IVA COMPRAS (23)+(24)+(25) (F)	IVA IMPORTACIONES (27)+(28) (G)	IVA NOTAS DE CREDITO (44) (H)	TOTAL IVA (COMPRAS + IMPORTACIONES) (I) = (F+G) (I)	CREDITO TRIBUTARIO MENSUAL (J) = (H+I) * (I)	FACTOR PROPORCIONAL EXP. (K) = (A) / (B)	P. PROPORC. VENTAS GRAVADAS (L) = (A) / (B)	P. PROPORC. VENTAS 0% (M) = (C) / (B)	CREDITO MENSUAL (COMPENSABLE) POR EL CONTRIBUYENTE (N)	MAXIMO CREDITO TIER MENSUAL NETO PARA DEVOLUCION (O) = (J+M)	OBSERVACION SI Q=0% "TIENE DERECHO A DEVOLUCION" SI Q=0% "NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION"	Subtotal de Devoluciones de IVA	
																	No. de Trámites Presentados en el SRI	Página de presentación de trámite
...	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...
...	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...
...	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...
...	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...
...	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...
...	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...
...	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...
...	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...
...	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...
...	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...
TOTAL	NO TIENE DERECHO A DEVOLUCION	...	...

[Signature]
Dr. Roberto ...
Educativo Legal
EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

[Signature]
Erika María Elizabeth ...
RUC No. 091727833081
Cantón de Registro No. 4419

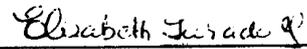
DETALLE DE LAS PRINCIPALES TRANSACCIONES DEL NEGOCIO OCURRIDAS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Durante el año 2004, no hubieron transacciones importantes que ameriten exponerse como tal.



Roberto Hanze Salem
Representante legal

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.



María Elizabeth Jurado Martínez

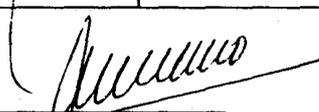
RUC No. 0917272833001

Contador Registro No. 4619

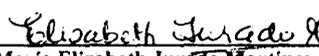
EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A

SEGUIMIENTO DE LOS COMENTARIOS Y NOVEDADES TRIBUTARIOS EMITIDOS EN EL EJERCICIO TRIBUTARIO ANTERIOR

AUDITORIA AÑO ANTERIO.. 1			AUDITORIA EJERCICIO ACTUAL
Observación	Recomendación	Diferencia Detectadas 2	Seguimiento o comentarios
Ninguna	Ninguna	N/A	Ninguna
Ninguna	Ninguna	N/A	Ninguna


Roberto Franze Salem
Representante legal

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

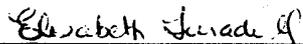

María Elizabeth Jurado Martínez
RUC No. 0917272833001
Contador Registro No. 4619
EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A

DETALLE DE LOS TRIBUTOS ADMINISTRADOS POR LA AUTORIDAD FISCAL Y VECTOR FISCAL DEL CONTRIBUYENTE

En el cuadro siguiente debe indicarse a qué impuestos está sujeto el contribuyente bajo examen de auditoria.

IMPUESTOS		APLICA SI / NO
1.	Impuesto a la Renta (incluye las Retenciones en la Fuente, los Anticipos del Impuesto a la Renta y los intereses por Mora y las Multas Tributarias que se generen en la liquidación y determinación de este impuesto)	SI
2.	1% Derivados Importadores 1	NO
3.	2x1000 Derivados Distribuidores 2	NO
4.	3x1000 Derivados Comerciales 3	NO
5.	Impuesto al Valor Agregado (incluye las Retenciones y los Intereses por Mora y las Multas Tributarias que se generen en la liquidación y determinación de este impuesto).	SI
6.	Impuesto a los Consumos Especiales (incluye los Intereses por Mora y las Multas Tributarias que se generen en la liquidación y determinación de este impuesto).	NO
7.	Impuesto a los vehículos Motorizados de Transporte Terrestre.	NO
8.	Impuesto a las Operaciones de Crédito 4	NO
9.	Impuesto al Patrimonio (año 1999) 5	SI
10.	4% a los Vehículos (año 1999) 6	NO
11.	Impuesto a la Circulación de Capitales (vigente hasta el año 2000) 7	SI


 Roberto Hanze Salem
 Representante legal
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.


 María Elizabeth Jurado Martínez
 RUC No. 0917272833001
 Contador Registro No. 4619
 EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
 PLANTILLA DE INGRESO DE DATOS
 DE LOS TRIBUTOS ADMINISTRADOS POR LA AUTORIDAD FISCAL
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

VER NOTAS SOBRE ANEXO 1
 RUC AUDITOR: 0990668612001
 RAZÓN SOCIAL AUDITOR: Planificación, Análisis y Asesoría Cía. Ltda.

ANEXO 1:

DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN

RUC Informe Anexo 1	0991355189001
Razón Social	EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
Domicilio Tributario	Av. Carlos Julio Ardila 2555
Nombre Representante Legal	Dr. Roberto Hanae Salerni
Cédula/Pasaporte Representante Legal	0901126102
Nombre Contador	Econ. María Elizabeth Jurado Martínez
RUC Contador	0917272833001
Actividad Económica	Compra, venta, alquiler de bienes inmuebles propios o alquilados

REFORMAS ESTATUTARIAS

Proceso	Fecha de Inscripción
Establecimiento de Sucursales	Ninguna
Aumento de Capital	Ninguna
Disminución de Capital	Ninguna
Prórroga del Contrato Social	Ninguna
Transformación	Ninguna
Fusión	Ninguna
Escisión	Ninguna
Cambio de Nombre	Ninguna
Cambio de Domicilio	Ninguna
Convalidación	Ninguna
Reactivación de la Compañía	Ninguna
Convenios y Resoluciones que alteren las cláusulas contractuales	Ninguna
Reducción de la duración de la Compañía	Ninguna
Exclusión de alguno de los miembros	Ninguna
Otros (detallar)	Ninguna
Tipo de Contribuyente (Especial/Otro)	No Especial

ANEXO 2:

Cuadro 3: PRESENTACIÓN DE LA DECLARACIÓN DE IMP A LA RENTA

Interés	
Interés seg declaración cuadro 3	0.00
Interés calculado por el auditor cuadro 3	#REF!
Diferencia a favor SRI por intereses cuadro 3	#REF!
Multas	
Multas seg declaración cuadro 3	0.00
Multas calculado por el auditor cuadro 3	#REF!
Diferencia a favor SRI por multas cuadro 3	#REF!

Cuadro 4: CÁLCULO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DURANTE AÑO 2004

Total anticipo a pagar seg declaración cuadro 4	0.00
Total anticipo a pagar seg auditor cuadro 4	0.00
Diferencia a favor SRI por anticipo a pagar cuadro 4	0.00

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
 PLANTILLA DE INGRESO DE DATOS
 DE LOS TRIBUTOS ADMINISTRADOS POR LA AUTORIDAD FISCAL
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ANEXO 3:

Cuadro 6:

CÁLCULO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO AÑO 2004

Total anticipo a pagar seg declaración cuadro 6	0.00
Total anticipo a pagar seg auditor cuadro 6	0.00
Diferencia a favor SRI por anticipo a pagar cuadro 6	0.00

Cuadro 7:

PAGO DE LOS VALORES DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA PAGADOS AÑO 2004

Primer Pago

Anticipo Declarado Cuadro 7 (1erPago) seg Cia	0.00
Anticipo Pagado Cuadro 7 (1erPago) seg Cia	0.00
Dif favor SRI anticipo declarado vs pagado Cuadro 7 (1erPago)	0.00

Anticipo Calculado por auditor Cuadro 7 (1er Pago)	0.00
Anticipo Pagado Cuadro 7 (1erPago)	0.00
Dif favor SRI anticipo calculado Aud vs pag Cuadro 7 (1erPago)	0.00

Interés 1er Pago

Interes pagado Cuadro 7 (1erPago) seg Cia	0.00
Interés calculado por el auditor Cuadro 7 (1erPago)	0.00
Diferencia a favor SRI por Intereses Cuadro 7 (1erPago)	0.00

Multas 1er Pago

Multas pagadas Cuadro 7 (1erPago) seg Cia	0.00
Multas calculadas por el auditor Cuadro 7 (1erPago)	0.00
Diferencia a favor SRI por Multas Cuadro 7 (1erPago)	0.00

Segundo Pago

Anticipo Declarado Cuadro 7 (2doPago) seg Cia	0.00
Anticipo Pagado Cuadro 7 (2doPago)	0.00
Dif favor SRI anticipo declarado vs pagado Cuadro 7 (2doPago)	0.00

Anticipo Calculado por auditor Cuadro 7 (2doPago)	0.00
Anticipo Pagado Cuadro 7 (2doPago)	0.00
Dif favor SRI anticipo calculado Aud vs pag Cuadro 7 (2doPago)	0.00

Interés 2do Pago

Interes pagado Cuadro 7 (2doPago) seg Cia	0.00
Interés calculado por el auditor Cuadro 7 (2doPago)	0.00
Diferencia a favor SRI por Intereses Cuadro 7 (2doPago)	0.00

Multas 2do Pago

Multas pagadas Cuadro 7 (2doPago) seg Cia	0.00
Multas calculadas por el auditor Cuadro 7 (2doPago)	0.00
Diferencia a favor SRI por Multas Cuadro 7 (2doPago)	0.00

RESUMEN PAGO ANTICIPO RENTA 2004

Total Anticipo Calculado por Auditor Año 2003 Cuadro 7	0.00
Total Anticipo Pagado Año 2003 Cuadro 7	0.00
Dif a favor SRI Ant Calc vs Ant Pagado Año 2004 Cuadro 7	0.00

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.
 PLANTILLA DE INGRESO DE DATOS
 DE LOS TRIBUTOS ADMINISTRADOS POR LA AUTORIDAD FISCAL
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ANEXO 4:

Cuadro 9

CÁLCULO DE VALORES DECLARADOS DE IVA -AGENTE DE PERCEPCIÓN

IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Enero		IVA Declarado (cuadro 9) Enero		Diferencias IVA (cuadro 9) Enero	0,00
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Febrero		IVA Declarado (cuadro 9) Febrero		Diferencias IVA (cuadro 9) Febrero	0,00
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Marzo		IVA Declarado (cuadro 9) Marzo		Diferencias IVA (cuadro 9) Marzo	0,00
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Abril		IVA Declarado (cuadro 9) Abril		Diferencias IVA (cuadro 9) Abril	0,00
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Mayo		IVA Declarado (cuadro 9) Mayo		Diferencias IVA (cuadro 9) Mayo	0,00
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Junio		IVA Declarado (cuadro 9) Junio		Diferencias IVA (cuadro 9) Junio	0,00
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Julio		IVA Declarado (cuadro 9) Julio		Diferencias IVA (cuadro 9) Julio	0,00
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Agosto		IVA Declarado (cuadro 9) Agosto		Diferencias IVA (cuadro 9) Agosto	0,00
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Septiembre		IVA Declarado (cuadro 9) Septiembre		Diferencias IVA (cuadro 9) Septiembre	0,00
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Octubre		IVA Declarado (cuadro 9) Octubre		Diferencias IVA (cuadro 9) Octubre	0,00
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Noviembre	897,44	IVA Declarado (cuadro 9) Noviembre	897,44	Diferencias IVA (cuadro 9) Noviembre	(0,00)
IVA a Pagar seg Auditor (cuadro 9) Diciembre	2.750,79	IVA Declarado (cuadro 9) Diciembre	2.750,79	Diferencias IVA (cuadro 9) Diciembre	0,00
Total IVA Pagado (cuadro 9)	3.648,23	Total IVA Calculado Auditor (cuadro 9)	3.648,23	Total Diferencia IVA a favor SRI (cuadro 9)	(0,00)

ANEXO 4:

Cuadro 9.1

DIFERENCIAS DE VENTAS SEGÚN LIBROS VS DECLARACIÓN

Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Enero	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Enero	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Enero	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Febrero	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Febrero	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Febrero	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Marzo	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Marzo	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Marzo	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Abril	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Abril	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Abril	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Mayo	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Mayo	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Mayo	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Junio	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Junio	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Junio	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Julio	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Julio	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Julio	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Agosto	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Agosto	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Agosto	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Septiembre	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Septiembre	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Septiembre	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Octubre	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Octubre	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Octubre	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Noviembre	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Noviembre	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Noviembre	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1) Diciembre	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1) Diciembre	0,00	Diferencias Ventas (cuadro 9-1) Diciembre	0,00
Total Ventas y Exportaciones seg libros (cuadro 9-1)	0,00	Total Ventas y Exportaciones seg declaración (cuadro 9-1)	0,00	Total Diferencia Ventas a favor SRI (cuadro 9-1)	0,00

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX: 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

PARTE III

RECOMENDACIONES SOBRE ASPECTOS TRIBUTARIOS

A los señores socios de:
EDUCACIÓN Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

Guayaquil, 25 de Febrero del 2005

Con relación al examen de los estados financieros de **EDUCACIÓN Y CULTURA EDUCULTURA S.A.**, al 31 de diciembre del 2004, 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 Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichos estudio 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 la Compañía. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

La Administración de **EDUCACIÓN Y CULTURA EDUCULTURA S.A.**, es la única responsable por el diseño y operación 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 a 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 contable, 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 grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tienen que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema de control relacionado con los aspectos tributarios. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de **EDUCACIÓN Y CULTURA EDUCULTURA S.A.**, tomado en su conjunto.

**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX: 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

Para facilitar la lectura del presente informe ponemos a consideración que durante el año 2004, no hubieron transacciones importantes que ameriten exponerse como tal en la parte III Recomendaciones sobre aspectos tributarios en el Informe sobre Obligaciones Tributarias entregado a esa fecha.

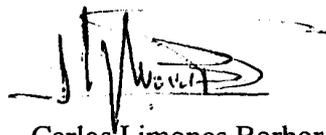
Lo expuesto en el presente informe fue revisado y analizado con el Dr. Roberto Hanze y la Econ. María Elizabet Jurado M, Gerente General y Contadora, respectivamente.

Atentamente,

Planelec Cia. Ltda.
No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227



Piedad Vera Franco
Licencia Profesional
FNC. 23348



Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX : 323-251
E MAIL: climones@pika.com.ec
P.O. BOX 09-01-0919
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.**, al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

 2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta 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 expresar una opinión.

 3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.** al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
-

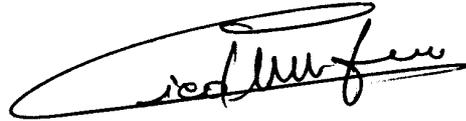
**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX : 323-251
E MAIL: climones@pika.com.ec
P.O. BOX 09-01-0919
GUAYAQUIL - ECUADOR

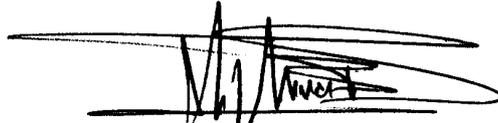
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2004 de **EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planesecc Cia. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227



Piedad Vera Franco
Licencia Profesional
RNC. 23348



Carlos Limónes Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

25 de Febrero del 2005

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Cuentas por Cobrar 304,02

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Instalaciones 280.734,20

Maquinarias y equipos 2.243,11

Muebles y enseres y equipos de oficina 60.399,47

Equipos de computación 126.952,28

470.329,06

Menos - Depreciación Acumulada (294.283,25)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS **176.045,81**

TOTAL **176.349,83**

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVO CORRIENTE

Impuestos por pagar 2.750,79

PASIVO LARGO PLAZO

Cuentas por pagar 31.394,31

TOTAL PASIVOS 34.145,10

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social 134.708,00

Reserva de Capital 5.229,84

Reserva Legal 2.266,89

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 142.204,73

TOTAL 176.349,83

Ver notas a los estados financieros

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares)

OTROS INGRESOS	30.401,91
GASTOS DE OPERACION:	
Administración	66.945,52
Financieros	80,00
Otros egresos	55.605,57
	<hr/>
	122.631,09
	<hr/>
Pérdida neta	(92.229,18)
	<hr/> <hr/>

Ver notas a los estados financieros

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Déficit Acumulado</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2003	134.708,00	97.459,02	2.266,89	-
Transacciones del año:				
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	(92.229,18)
Absorción déficit acumulado	-	(92.229,18)	-	92.229,18
Saldos al 31 de diciembre del 2004	<u>134.708,00</u>	<u>5.229,84</u>	<u>2.266,89</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S. A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en dólares)

Flujo de Efectivo por las actividades de operación:

Efectivo pagado a proveedores, y otros gastos	692,86
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>692,86</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento:

Cuentas por pagar compañía relacionada	(692,86)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(692,86)</u>
Aumento neto en efectivo	0,00
Más - efectivo al inicio del periodo	0,00
Efectivo al final del periodo	<u><u>0,00</u></u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

PERDIDA NETA DEL EJERCICIO (92.229,18)

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Amortizaciones	1.905,75
Depreciaciones	63.061,84
Otros egresos que no representan efectivo	26.742,46
Utilidad en venta de activos	(1.538,80)
	<u>90.171,25</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en cuentas por pagar	<u>2.750,79</u>
	<u>2.750,79</u>

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION**

692,86

Ver notas a los estados financieros

EDUCACION Y CULTURA EDUCULTURA S.A.

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

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía fue constituida el 27 de Mayo de 1996 en Ecuador, su objeto principal es dedicarse al arrendamiento y subarrendamiento de bienes inmuebles para fines educacionales y culturales; y celebrar toda clase de actos y contratos relacionados con su objeto y permitidos por las leyes ecuatorianas.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo menos la correspondiente depreciación acumulada. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron en términos generales las propiedades y equipos en sus aspectos significativos.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

CARGOS DIFERIDOS.- Corresponden a los actos de mejoras y adecuaciones, las mismas que se están amortizando en un periodo de cinco años, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía compensó contablemente la pérdida del ejercicio, con el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital, por US\$ 92,229.18.

NOTA C.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas por cobrar consistían en:

Crédito Tributario:

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta US\$ 304.02

NOTA D.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2004, las propiedades y equipos consistían en:

		Saldos al 1 de Enero del 2004	Adiciones	Ajuste y bajas	Saldos al 31 de Diciembre del 2004
Instalaciones	US\$	280,734.20	-	-	280,734.20
Maquinarias y equipos		83,621.93	-	(81,378.82)	2,243.11
Muebles y enseres y equipos de oficina		60,399.47	-	-	60,399.47
Equipos de computación		140,264.48	-	(13,312.20)	126,952.28
Vehículos		24,420.00	-	(24,420.00)	-
		589,440.08	-	(119,111.02)	470,329.06
Menos - Depreciación Acumulada		(297,670.78)	(63,061.84)	66,449.37	(294,283.25)
Total propiedades y equipos	US\$	291,769.30	(63,061.84)	(52,661.65)	176,045.81

NOTA E.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas por pagar a largo plazo consistía en:

Compañía relacionada:

Universidad Técnica Federico Santa María	US\$ <u>31.394,31</u>
--	-----------------------

El saldo representa entregas de valores para la compra de propiedades y equipos, servicios, suministros, becas, etc. Esta deuda no tiene fecha específica de vencimiento y no devenga ningún tipo de interés a cargo de la compañía.

NOTA F.- CONTINGENCIA

El Servicios de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo. La compañía no ha sido fiscalizada en ningún periodo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA G.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50 % del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

NOTA H.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2004, los gastos administrativos consistían en:

Depreciación de propiedades y equipos	US\$ 63.061,84
Amortización de cargos diferidos	1.905,75
Afiliación Cámara de Comercio	792,00
Impuestos y contribuciones varias	717,85
Otros gastos	<u>468,08</u>
	US\$ <u>66.945,52</u>

NOTA I.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de estos estados financieros (25 de febrero del 2005) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros