Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA
- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network
EURAUDIT International

Auditado
85567

Quito, 19 de abril del 2010

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

De mis consideraciones:

Favor encontrar adjunto un informe de auditoría externa sobre los estados financieros de **INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.**, correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009.

Atentamente,

Dr. Luis Paredes S.
Gerente General
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. Expediente: 85567
No. RUC: 1791356802001

Av. República 500 y Pradera
Edificio Pucará Of. 504 Quito-Ecuador
Casilla 17-12-474 / Telefax (593-2) 2905-396 / 2228-527
email: luis.paredes@accessram.net
www.paredes.com.ec

EuraAudit International
135, Boulevard Haussmann
75008 Paris, France
Tel. (33) 01.5393.9460
www.EuraAudit.org

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$.	Dólares estadounidenses
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NEC 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización

Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA
- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network
EURAUDIT International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 22 de marzo del 2010

A los Accionistas de:

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos del Instituto Educativo Luigi Galvani S.A., al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.

2. Excepto por lo expuesto en el párrafo 3, nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. 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 auditoria 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorias proveen una base razonable para expresar una opinión.

3. Durante el año 2008 la Compañía registró una valuación de activos fijos correspondiente a los lotes de terreno signados con los números uno y dos por US$. 123.629. Sin embargo, el lote tres que consta en los estados financieros con un valor histórico de US$. 2.102, no ha sido objeto de valuación hasta la fecha de emisión de estos estados financieros. De acuerdo a normas cantables el mismo debió ser sujeto de valuación pues cuando una partida de activos fijos es revaluada toda la clase de activo fijo debería ser también revaluada. Adicionalmente sobre este terreno existe una escritura de venta de derechos y acciones por 25% el cual consta registrado en los estados financieros en cuentas por pagar. Por otra parte en el citado lote existen edificaciones construidas que no aparecen registradas contablemente. En virtud de estas circunstancias, no nos es posible determinar los valores de registro contable de este bien; así como no nos es posible determinar los efectos sobre los estados financieros que podrían tener estos hechos.

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado, si no hubiera existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo comentada en el párrafo 3, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Instituto Educativo Luigi Galvani S.A., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
19 ABR 2010
OPERADOR 13
QUITO

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

Av. República 500 y Pradera
Edificio Pucará Of. 504 Quito-Ecuador
Casilla 17-12-474 / Telefax (593-2) 2905-396 / 2228-527
email: luis.paredes@accessram.net
www.paredes.com.ec

EuraAudit International
135, Boulevard Haussmann
75008 Paris, France
Tel. (33) 01.5393.9460
www.EuraAudit.org

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2009	2008	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos		17,958	188,888	Proveedores		2,603	6,859
Inversiones temporales	3	26,526	-	Otras cuentas por pagar	9	7,513	8,500
Documentos y cuentas por cobrar				Obligaciones fiscales	10	1,626	21,835
Clientes	4	17,585	20,213	Provisiones y acumulaciones	11	29,439	230,022
Personal		27	16,467	Cuentas por pagar accionistas	12	36,109	206,689
Otras cuentas por cobrar	5	24,867	139,394	Total del pasivo corriente		77,290	473,905
Gastos e impuestos anticipados		26,049	32,766				
Inventarios	6	26,808	32,804	Obligaciones con accionistas		-	33,920
				Provisiones fiscales	13	155,017	-
Total del activo corriente		139,820	430,532	Obligaciones con el IESS	14	124,518	-
				Otros Pasivos		36,320	36,320
ACTIVOS FIJOS	7	839,156	880,912	Total pasivos a largo plazo		315,855	70,240
CARGOS DIFERIDOS		20,479	-				
OTROS ACTIVOS	8	141,930	-	PATRIMONIO (ver estado adjunto)		748,240	767,299
Total del Activo		1,141,385	1,311,444	Total del Pasivo y Patrimonio		1,141,385	1,311,444

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Lcda. Rosario Estrella
Gerente General

GERENCIA GENERAL

C.P.A. Oswaldo García
Contador General

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009	2008
INGRESOS			
Pensiones		647,053	668,809
Matrículas		39,787	52,823
Venta de bienes		25,592	36,877
Varios		37,530	96,559
Descuentos en ventas		(31,561)	(23,209)
Total ingresos		718,401	831,859
COSTOS Y GASTOS			
Remuneraciones		(359,717)	(402,182)
Beneficios sociales		(98,614)	(103,677)
Beneficios adicionales		(35,282)	(36,141)
Materiales y suministros		(13,480)	(20,594)
Servicios		(54,420)	(61,173)
Mantenimiento de activos		(9,161)	(15,372)
Acumulaciones		(60,162)	(51,242)
Viajes publicidad y otros		(15,274)	(12,924)
Cargas legales		(34,659)	(46,899)
Otros ingresos (egresos), neto		(8,363)	142
Costos extracurriculares		(21,356)	(30,758)
Total costos y gastos		(710,488)	(780,820)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta		7,913	51,039
Participación trabajadores	19	(1,187)	(7,656)
Impuesto a la renta	19	(709)	(15,214)
Utilidad neta del año		6,017	28,169

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Lcda. Rosario Estrella
Gerente General

GERENCIA GENERAL

C.P.A. Oswaldo García
Contador General

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva de Valuación	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2008	2,016	25,840	53,304	7,437	136,691	225,288
Apropiación de reserva legal	-	13,669	-	-	(13,669)	-
Ajuste por valuación de terrenos y edificios	-	-	-	636,864	-	636,864
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(123,022)	(123,022)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	28,169	28,169
Saldo al 31 de diciembre de 2008	2,016	39,509	53,304	644,301	28,169	767,299
Apropiación de reserva legal	-	2,817	-	-	(2,817)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(25,353)	(25,353)
Ajuste depreciación activos fijos años anteriores	-	-	-	-	277	277
Utilidad neta del año	-	-	-	-	6,017	6,017
Saldo al 31 de diciembre de 2009	2,016	42,326	53,304	644,301	6,293	748,240

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Lcda. Rosario Estrella
Gerente General

GERENCIA GENERAL

C.P.A. Oswaldo García
Contador General

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2009	2008
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	721,029	822,969
Efectivo pagado a proveedores	(334,104)	(422,828)
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	(545,047)	(431,755)
Impuesto a la renta	(709)	(15,214)
Accionistas	(170,580)	139,195
Otros Ingresos (egresos),neto	(8,363)	142
Efectivo neto (utilizado) provistos por actividades de operación	(337,774)	92,509
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de inversiones temporales	(26,526)	-
Incremento de activos fijos, neto	(2,594)	(2,233)
Incremento de cargos diferidos	(24,575)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(53,695)	(2,233)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Distribución de dividendos	(25,353)	(123,022)
Incremento (Disminución) de pasivos corto plazo	245,615	(16,080)
Ajuste patrimonial	277	-
Efectivo neto utilizado (provisto) por actividades de financiamiento	220,539	(139,102)
Disminución neta en caja y bancos	(170,930)	(48,826)
Caja y bancos al principio del año	188,888	237,714
Efectivo en caja y bancos al fin del año	17,958	188,888

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo (utilizado) provisto por actividades de operación	2009	2008
Utilidad neta del año	6,017	28,169
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación de activos fijos	44,350	36,296
Amortización de cargos diferidos	4,096	-
Provisión para cuentas dudosas	797	-
	55,260	64,465
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	132,798	117,622
Inventarios	5,996	(12,459)
Gastos e impuestos anticipados	6,717	(22,168)
Documentos y cuentas por pagar	(317,753)	(6,760)
Obligaciones fiscales	(20,209)	(25,774)
Provisiones y acumulaciones	(200,583)	(22,417)
Fondos netos provistos por actividades de operación	(337,774)	92,509

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Lcda. Rosario Estrella
Gerente General

C.P.A. Oswaldo García
Contador General

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 11 de julio de 1997, con el objeto de realizar actividades educativas y pedagógicas vinculadas con la educación particular de carácter privado, regida por todas las disposiciones legales y reglamentarias dictadas por el Ministerio de Educación y Cultura del Ecuador en los niveles de noursery, prekinder, kinder, primaria y secundaria; enfatizando en la educación mixta trilingüe y personalizada, así como la enseñanza de idiomas extranjeros principalmente inglés e italiano. Las operaciones de la Compañía por los años 2009 y 2008 se desarrollaron en los niveles de pre kínder, kínder y primaria, con un promedio de 450 alumnos en el año 2009 (2008 - 530 alumnos). Esta disminución de alumnos esta reflejada en el decremento de ingresos por pensiones del año 2009 por US$. 21.756 (2008 - US$. 180.027).

La Compañía desde abril del 2007 se encuentra intervenida por la Superintendencia de Compañías en base a una denuncia presentada por uno de sus accionistas. En tal virtud el intendente de Compañías recomendó dicha intervención por encontrar a la empresa incursa en las causales previstas en el inciso quinto del Art. 432 y segundo del Art. 354 de la Ley de Compañías del Ecuador.

Durante el tiempo de intervención la Superintendencia de Compañías ha realizado varias observaciones que en su mayoría han sido superadas, mediante la entrega de documentación y correcciones sugeridas por el interventor encargado. Por otra parte mediante resolución numero 08.Q.IJ – 3072 de fecha agosto del 2008 la Superintendencia de Compañías comunicó a la Compañía la declaratoria de disolución y liquidación de la empresa, por encontrarse incursa en las causales de disolución previstas en los numerales 11 y 12 del Art. 361 de la Ley de Compañías. Por su parte la Administración impugno dicha declaratoria. Además según oficio Nº SC.IJ.DJDL.08.-030215 de fecha 21 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías comunicó a la Administración, que los accionistas han interpuesto ante el tribunal de lo Contencioso Administrativo una "demanda de plena jurisdicción o subjetivo", impugnando la resolución, por lo que esta no se ha ejecutoriado, de conformidad con el artículo 370 de la Ley de Compañías. Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se conoce el resultado final de dicha declaratoria.

Adicionalmente con fecha 16 de septiembre del 2009 el interventor designado por la Superintendencia de Compañías, emitió un informe de intervención, en el cual recomienda levantar la intervención de la Compañía. Así mismo con fecha 21 de enero del 2010 el interventor designado ratifica en un nuevo informe la recomendación de levantar la intervención, hecho que hasta la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentra en proceso.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico. Modificado para el patrimonio de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidos en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

b. Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado

c. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición los cuales no exceden a su valor de mercado.

d. Activos Fijos

Se muestran al costo histórico y valor revaluado según corresponda, menos cualquier depreciación acumulada.

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

e. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía reconoce a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral. Es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Por los años 2009 y 2008 se aplicó la tasa del 25%.

g. Reserva de capital

De acuerdo con la NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas capital, reservas y aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital. De acuerdo a disposiciones legales vigentes a partir de diciembre del 2001 esta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios económicos y/o para incrementos de capital.

NOTA 3 – INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

		2009	2008
Banco del Pichincha C.A.	(1)	26,526	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008		26,526	-

(1) Corresponde a un certificado de depósito, con vencimiento en septiembre del 2010; y devenga una tasa de interés del 5.75% anual.

NOTA 4 – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	2009	2008
Pensiones	18,382	20,213
Provisión para cuentas dudosas	(797)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	17,585	20,213

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

		2009	2008
Álvarez Martha Fundación	(1)	-	37,532
Arévalo Vásquez Nathalia	(1)	-	44,431
Jaramillo Carlos		12,897	-
Almeida Saúl		5,086	-
Enriquez Luís	(1)	-	2,331
Lozada Carlos		1,481	1,481
Ortiz Arturo Fernando	(1)	-	15,107
Servicio de Rentas Internas	(1)	-	12,448
Subia Fernando	(1)	-	4,113
Varios Secundaria	(1)	-	11,032
Otros menores		5,403	10,919
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008		24,867	139,394

(1) Corresponde a saldos reclasificados a otros activos largo plazo (Ver nota 8)

NOTA 6 – INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	2009	2008
Inventario producto adquirido	26,808	32,804
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	26,808	32,804

NOTA 7 – ACTIVOS FIJOS

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – ACTIVOS FIJOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	2009	2008	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	750,321	750,321	5%
Maquinaria y Equipo	10,975	10,975	10%
Instalaciones	5,387	5,387	10%
Muebles y enseres	24,797	22,204	10%
Equipos de computación	12,690	12,690	33%
Programas de computación	2,000	2,000	10%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	125,730	125,730	
Total de activos fijos	931,900	929,307	
Menos:			
Depreciación acumulada	(92,744)	(48,395)	
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	839,156	880,912	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	2009	2008
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	880,912	228,111
Adiciones y retiros de activos fijos, neto	2,594	2,233
Revaluación de terrenos y edificios	-	636,864
Ajuste terreno lote 1	-	50,000
Depreciación del año	(44,350)	(36,296)
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	839,156	880,912

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

		2009	2008
Álvarez Martha Fundación	(1)	37,532	-
Arévalo Vásquez Nathalia	(2)	44,431	-
Enríquez Luís		2,331	-
Ortiz Arturo Fernando	(3)	15,107	-
Servicio de Rentas Internas	(4)	12,448	-
Subia Fernando		4,113	-
Varias cuentas por liquidar		4,335	-
Varios secundaria	(5)	21,633	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008		141,930	-

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS
(Continuación)

Las cuentas corresponden a valores no corrientes reclasificados a otros activos

(1) Representa a valores entregados por la ex gerente general de la Compañía y se encuentra pendiente de justificación.

(2) Corresponde principalmente a cargos realizados por la ex gerente general de la Compañía por un valor de US$. 36.320, en la cesión de derechos y acciones otorgada a favor del Sr. Luís Enríquez, según consta en la escritura pública del 22 de mayo del 2006; en la cual se declara que la gerencia recibió la totalidad del precio acordado en dicha transacción sin que se hayan depositado estos valores. Se encuentra contabilizado con crédito a otros pasivos 25% derechos y acciones.

(3) Corresponde a un saldo registrado con cargo al ex contador como resultado de la falsificación de firmas de la gerente y presidenta de la Compañía, así como el hurto de cheques que fueron depositados en la cuenta personal del Sr. Fernando Ortiz. Por cuanto se evidencia que ese proceso fue archivado, independientemente de la obligación pecuniaria generada con la Compañía.

(4) El valor corresponde a una retención judicial a la cuenta bancaria del Banco Pichincha número 30107334-04. Solicitada por el juzgado de coactivas del Servicio de Rentas Internas según oficio RNO-COBO2007-0253 del 22 de febrero del 2007, por obligaciones tributarias pendientes de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de los años 2006 y 2005; la contingencia que resultaría de este juicio de coactiva asciende a US$ 138.406,71.

(5) Corresponde principalmente a contribuciones del gobierno italiano, que según oficio GG-094-06 del 13 de marzo del 2006 generó un déficit de US$ 9.967,31; y US$ 1.064,69 por pensiones no canceladas del año 2006. Además en el año 2009 y según pedido de la Superintendencia de Compañías se registró un valor de US$. 10.601 por concepto de aportes personales y fondos de reserva al IESS pagados de forma indebida durante el año 2005.

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	2009	2008
Acreedores por servicios	1,013	3,714
Dr. José Vásconez	6,500	4,500
Varias cuentas por liquidar	-	286
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	7,513	8,500

NOTA 10 – OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	2009	2008
Impuesto a la renta Compañía	709	15,214
Retenciones del impuesto al valor agregado	488	3,327
Retenciones del impuesto a la renta	429	3,294
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	1,626	21,835

NOTA 11 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 comprende:

		Saldo al 31 de diciembre del 2008	Adiciones	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2009
Sueldos por pagar		18,248	223,969	241,322	895
Décimo tercer sueldo		2,092	25,035	27,047	80
Décimo cuarto sueldo		4,651	11,554	12,326	3,879
Vacaciones		6,881	12,546	16,256	3,171
Aporte patronal IESS	(1)	45,856	36,675	79,637	2,894
Fondos de reserva	(1)	55,128	27,508	70,861	11,775
Aporte personal IESS	(1)	54,410	38,960	91,139	2,231
Prestamos quirografarios		1,042	13,328	12,924	1,446
Participación trabajadores 15%		39,819	2,554	40,707	1,666
Varios descuentos de nomina		1,895	17,650	18,143	1,402
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2009		230,022	409,779	610,362	29,439

(1) Los pagos y/o utilizaciones corresponden principalmente a saldos reclasificados al pasivo largo plazo (Ver nota 12)

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

Corto Plazo.-

	2009	2008
Sra.Paredes Rosa	-	79,780
Sr. Enríquez Luís	36,109	59,110
Sra.Micheli Bárbara	-	67,799
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008	36,109	206,689

Los saldos en el año 2008 corresponden al resultado neto del cruce de cuentas por cobrar y pagar de los accionistas de la Compañía, según Junta de Accionistas del mes de octubre del 2007 y validado el 9 de mayo del 2008. Además incluyen las facturas de servicios por US$. 149.677,76 por cursos de capacitación dictados por los accionistas en el año 2006.

NOTA 13 – PROVISIONES FISCALES

(Ver página siguiente)

NOTA 13 – PROVISIONES FISCALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

		2009	2008
Provisiones fiscales	(1)	155,017	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008		155,017	-

(1) Corresponde a una reclasificación de las cuentas por pagar a los accionistas de corto plazo a largo plazo. Esta reclasificación fue realiza en base a la decisión tomada por los accionistas en la Junta General Ordinaria de Accionistas, realizada el 23 de abril del 2009. En calidad de provisión contingente para las determinaciones presentadas por el Servicio de Rentas Internas, correspondiente a los ejercicios económicos de los años 2005 y 2006.

NOTA 14 – OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

		2009	2008
Aporte personal IESS	(1)	43,566	-
Aporte patronal IESS	(1)	39,706	-
Fondos de reserva	(1)	41,246	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008		124,518	-

(1) Corresponden a obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por los años 2005 y 2006.

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es de 2.016 acciones divididas en acciones de US$ 1,00 cada una.

NOTA 16 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 17 – CONTINGENCIAS

La contestación de abogados de la Compañía a cartas de confirmación de auditoria externa con relación a contingencias por los años 2009 y 2008 se extracta a continuación:

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – CONTINGENCIAS
(Continuación)

Tributarias:

Con fecha julio 23 del 2008 el Servicio de Rentas internas remitió dos liquidaciones de pago por diferencias en la declaración de impuesto a la renta de los ejercicios 2005 y 2006, establecidas por considerar como gastos no deducibles a las remuneraciones del personal que labora en la Compañía y que no fueron aportadas al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), así como otros conceptos menores. El valor determinado por el Servicio de Rentas Internas es de US$ 117.005,64 por el 2005 y US$ 148.255,01 para el 2006. Con fecha 02 de septiembre del 2009, se interpuso una demanda de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal a la negativa del recurso de revisión y reclamo administrativo. Adicionalmente de conformidad con la legislación vigente, se han consignado al Tribunal Fiscal las garantías bancarias por US$. 11.701 y US$. 14.826, afianzando el valor de conformidad a lo que dispone el Art. 7 de la Ley de Equidad Tributaria.

Con fecha 27 de febrero del 2007 el Servicio de Rentas Internas emitió un auto de pago número 0110-2007 a la Compañía por efecto de declaraciones tributarias fraudulentas presentadas a la administración tributaria por la Sra. Nathalia Arévalo y el Sr. Fernando Subía, cuando ya eran considerados como ex funcionarios de la Compañía. Este auto de pago representa un valor de US$. 170.754, a la fecha de emisión de este informe se ha presentado un juicio de excepciones a la coactiva sin que este tenga una solución final.

Acciones planteadas por cuentas por cobrar:

A partir del mes de diciembre del 2009, el Centro de Mediación de la Cámara de Comercio de Quito, aceptó dar trámite a las siguientes causas: Cobro de cheque número 048411 de la cuenta corriente de la Compañía a favor de la Sra. Martha Álvarez de Enríquez, pagos realizados con dinero de la Compañía a favor de profesores del Colegio Luigi Galvani; y por la enajenación del 25% de derechos y acciones sobre el lote número tres, los mismos que están vigentes.

NOTA 18 – JUICIOS

La contestación de abogados de la compañía a cartas de confirmación de auditoria externa con relación a juicios se extracta a continuación:

De la causa iniciada en contra del Sr. Fernando Ortiz, ex contador de la Compañía instaurada por estafa y falsificación de firmas, se destaca que las acciones pese a haberse demostrado a derecho que las firmas fueron falsificadas en los cheques números: 1194, 1197, 200, 1210, 1216, 1222 y 1256 de la cuenta corriente número 3010733404 del Banco del Pichincha C.A., hecho que se pudo evidenciar por cuanto los cheques antes mencionados fueron depositados en la cuenta personal del Sr. Fernando Ortiz. Sin embargo de lo demostrado procesalmente, la interferencia del Sr. Luís Enríquez dentro de esa causa como denunciante o perjudicado, causo interferencia y confusión, de tal forma que el Sr. Fernando Ortiz, obtuvo un Sobreseimiento Provisional del Proceso y del imputado. Dentro de ese proceso se ha solicitado copias debidamente certificadas del expediente para poner en conocimiento del Consejo Nacional de la Judicatura, hecho que hasta la fecha no se ha proveído, lo cual consta en la providencia de fecha 11 de noviembre del 2008.

Existe una indagación previa de abuso de confianza y hurto en contra de: Sr. Fernando Subía, Sr. Ricardo Martínez, Sra. Lorena Reinoso, Sr. Antonio Trujillo, Sra. Tania Subía y Sr. Luis Enríquez, por la falta de documentos contables en los archivos de la Compañía de los años 2004 y 2005. Con fecha 29 de mayo del 2009 el señor Juez décimo quito de lo penal, dispuso que frente al pedido de archivo de la causa la misma no es pertinente por lo cual remitió el expediente al Ministro Fiscal Distrital para su pronunciamiento, por existir indicios de responsabilidad pena.

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – JUICIOS
(Continuación)

Adicionalmente con fecha 17 de diciembre del 2009, se presentó una demanda ante el juzgado décimo primero de los civil de Pichincha; de acción de reivindicación de un vehículo de propiedad de la Compañía, que se halla en posesión de uno de los accionistas de la empresa.

NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con lo que establece en la Ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue.

	2009	2008
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	7,913	51,039
= Base imponible antes de impuesto a la renta	7,913	51,039
(-) Participación trabajadores	(1,187)	(7,656)
(+) Gastos no deducibles	26,352	22,325
(-) Deducción pago a trabajores con discapacidad	(5,089)	(4,854)
Utilidad gravable	27,989	60,854
Impuesto a la renta causado	6,997	15,214
Impuesto por pagar	6,997	15,214

NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de marzo del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.