

87363

UIDESERV Cia. Ltda.

**Examen de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2005**



MGI Guerra & Asociados

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
UIDESERV Cia. Ltda.

Quito, 6 de febrero del 2007

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **UIDESERV Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **UIDESERV Cia Ltda.**, al 31 de diciembre del 2005 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

Byron Guerra Villavicencio

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

ITALIA 214 y ELOY ALFARO, QUITO - ECUADOR

TELE: (593) (2) 255 02 99 • FAX: (593) (2) 255 45 65 P.O.BOX: 17-03-143 • www.guerra-asociados.com

MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.
Each member firm undertakes no responsibility for the activities, work, opinions or service of the other member firms

UIDESERV Cia. Ltda.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2005
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2005</u>
<u>Activos Corrientes</u>	
Efectivo en Caja y Bancos (Nota 4)	159,688
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	<u>1'698,107</u>
Total Activos Corrientes	1'857,795
<u>Activos Fijos (Nota 6)</u>	
Construcción en Curso	531,742
Edificios	1'489,384
Software Aries Plus	<u>564</u>
Subtotal	2'021,690
Depreciación Acumulada	<u>(92,774)</u>
Activos Fijos, Neto	1'928,916
Otros activos	<u>34,099</u>
Total Activos	<u>3'820,810</u>

Las notas adjuntas del 1 al 14 son parte integrante de estos estados financieros.

UIDESERV Cia. Ltda.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2005
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2005</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>	
Obligaciones Financieras(Nota 7)	2'326,568
Cuentas por Pagar (Nota 8)	1'484,569
Pasivos Acumulados	<u>903</u>
Total Pasivos	3'812,039
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	
Capital Social(Nota 11)	1,200
Resultados Ejercicios Anteriores	(7,293)
Utilidad del Ejercicio	<u>14,864</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>8,771</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	<u>3'820,810</u>

Las notas adjuntas del 1 al 14 son parte integrante de estos estados financieros.

UIDESERV Cia. Ltda.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2005
Estados de Resultados
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2005</u>
<u>Ingresos</u>	
Ingresos por Arriendo	403,815
<u>Gastos de Operación</u>	
Administración	<u>(95,274)</u>
Total Gastos de Operación	<u>(95,274)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operaciones	308,542
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u>	
Financieros, neto	<u>(288,723)</u>
Total Otros, Neto	<u>(288,723)</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta.	19,819
<u>Menos:</u>	
Participación Trabajadores (Nota 9)	4,955
Impuesto a la Renta (Nota 10)	0.00
Utilidad Neta	<u>14,864</u>

Las notas adjuntas del 1 al 14 son parte integrante de estos estados financieros.

UIDESERV Cia. Ltda.
 Al 31 de Diciembre del 2005
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Descripción</u>	<u>Capital Social</u> <u>(Nota 11)</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Utilidad del Ejercicio.</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2004	1,200	(4,088)	(3,391)	(6,279)
Transferencia de Utilidades		(3,391)	3,391	-
Otros Ajustes		186		186
Utilidad Neta			14,864	14,864
Saldos al 31 de diciembre del 2005	1,200	(7,293)	14,864	8,771

Las notas adjuntas del 1 al 14 son parte integrante de estos estados financieros.

UIDESERV Cia. Ltda.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2005
Estados de Flujos de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2005</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>	
Recibido de clientes	1'778,716
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(789,125)
Otros ingresos	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las Actividades de operació	<u>989,591</u>
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>	
Adquisiciones de Activos Fijos	(941,321)
(Adquisición) Venta de otros Activos	<u>(34,099)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las Actividades de inversión.	(975,420)
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>	
Aumento (Disminución) del Efectivo en Caja y Bancos	14,171
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año.	<u>145,517</u>
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al final del año.	159,688
<u>Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Proveniente de (utilizado en) las Actividades de Operación.</u>	
Utilidad Neta	14,864
<u>Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto</u>	
Provisión para Cuentas Incobrables	11,170
Depreciación y Amortización.	<u>74,219</u>
<u>Cambios Netos en Activos y Pasivos</u>	
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	1'678,463
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar	(789,125)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación.	<u>989,591</u>

Las notas adjuntas del 1 al 14 son parte integrante de estos estados financieros.

UIDESERV Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Operaciones

UIDESERV Cia. Ltda., se constituyó en la ciudad de Quito, el 27 de enero del 1999, según Resolución Nro. 99.1.1.1.00442 e inscrito en el Registro Mercantil el 08 de marzo de 1999. El objeto social de la Compañía es prestar servicios para la educación, incluyendo pero no limitados a brindar servicios de profesorado, proveer de personal para colegios, escuelas y universidades, administrar, toda clase de centros educativos, realizar, fomentar, prestar servicios para la realización de estudios e investigación intermedia y avanzada en materias como administración de empresas, marketing, finanzas, recursos humanos, calidad total, etc, apoyo en la elaboración de textos educativos, sean impresos, audiovisuales, electrónicos, virtuales. Preparación y capacitación de docentes a todo nivel, realización de auditoría educativa de procesos de enseñanza. Asesoramiento en procesos educativos a planteles primarios, secundarios, universitarios y técnicos y a instituciones del sector público y privado. Podrá dedicarse a la construcción, compra, venta, permuta de toda clase de bienes, especialmente de locales destinados a la enseñanza. Dedicarse a toda actividad que tienda a promover las ciencias, la tecnología, cultura etc. Así mismo podrá dedicarse la compañía a la importación, exportación, comercialización de material didáctico, así como equipos electrónicos o de cualquier otra índole para la enseñanza.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), que se relacionan con la preparación y presentación de los Estados Financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros, así:

Estimación para Cuentas Incobrables

La estimación para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

Activo Fijo

La planta y equipos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

UIDESERV Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo de la planta y equipos se deprecian aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Edificios	5%
Equipos de Oficina	10%

Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas, hasta que representen el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos y solo puede capitalizarse.

Participación Trabajadores

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

Nota 3 – Índices de Precios al Consumidor

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor

La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

UIDESERV Cia. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2002	9,40
2003	6,07
2004	1,95
2005	3,14

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

Detalle	2005
Bancos	159,688
Total	159,688

Nota 5 – Cuentas por Cobrar

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

Detalle	2005
Clientes	109,842
Resknaser Iknaser	20,003
IVA en Compras de Bienes y Servicios	85,426
Retenciones Impuesto a la Renta	14,689
Cuentas por Cobrar UIDE	1'478,383
Produbanco	748
Subtotal	1'709,091
Provisión para cuentas incobrables	(10,984)
Total	1'698,107

UIDESERV Cia. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Activos Fijos

El movimiento de Planta y Equipos durante el año 2005, fue como sigue:

Detalle	Saldo Final 2004	Adiciones	Reclasifi- Caciones	Otros	Ajustes	Saldo Final 2005
Terrenos	-	400,000	-	(400,000)	-	-
Construcciones en Curso	-	535,757	-	-	(4,015)	531,742
Edificios	1'484,384	5,000	18,555	-	(18,555)	1,489,384
Equipos de Oficina	7,436	-	(7,436)	-	-	-
Software Aries Plus	-	564	-	-	-	564
	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1'491,820	941,321	11,119	(400,000)	(22,570)	2'021,690
Depreciación Acumulada	18,741	74,219	(186)	-	-	92,774
Total	1'473,079	867,102	11,305	(400,000)	(22,570)	1'928,916

UIDESERV Cia. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Obligaciones Financiera

Al 31 de diciembre del 2005 las Obligaciones Financieras son las siguientes:

Detalle	2005
Banco Produbanco	2'326,568
Total	2'326,568

Nota 8 – Cuentas por Pagar

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

Detalle	2005
Intereses por Pagar	212,742
Accionistas	1'271,827
Total	1'484,569

Nota 9 – Participación a Trabajadores

Durante el ejercicio económico 2005, la Compañía no mantuvo trabajadores en relación de dependencia, por lo tanto no registró esta provisión requerida por el código laboral.

Nota 10 – Impuesto a la Renta

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

Detalle	2005
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	19,819
Más:	
Gastos no deducibles	-
Base imponible para el impuesto a la renta	19,819
25% Impuesto a la renta	4,955
Menos:	
Retenciones en la fuente	<u>19,644</u>
Crédito tributario	<u>(14,689)</u>

UIDESERV Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Capital Social

Al 31 de diciembre del 2005 el capital social suscrito está constituido por 2.000 participaciones. acciones de US\$ 1,00 cada una de valor nominal unitario. El capital pagado al 31 de Diciembre del 2005 corresponde a US\$ 1.200.00

Nota 12 – Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada por las Autoridades Tributarias desde la fecha de su constitución.

Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta 2002 y 2003, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito.

Nota 13 – Contrato de Encargo Fiduciario

Dentro del giro normal de sus actividades la UIDESERV y la UIDE han emprendido una serie de negociaciones y actividades que implican obligaciones económicas a favor del Banco de la Producción S.A. Produbanco.

Con fecha 17 de septiembre del 2004, suscriben el contrato de encargo fiduciario y la suscripción de un contrato de arrendamiento con la UIDE del nuevo campus universitario. Las partes han considerado que la figura del Encargo Fiduciario es la más idónea par la consecución de los fines del proyecto y resguardo de sus intereses, razón por la cual han solicitado la intervención de la Administradora de Fondos y Fideicomisos PRODUFONDOS S.A. en calidad de Fiduciario.

UIDESERV Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
