



DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR EXTERNO

Calle OE3E y Fco. Dalmau Torres Urbanas • Torre 1 Ofic. 14

Telefax: (593-2) 2 807 768 / 09 9 735 855

E-mail: latos46@hotmail.com • Quito - Ecuador

Quito, Marzo 28 de 2002

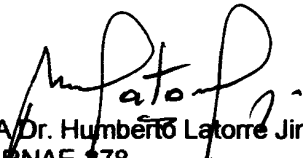
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE COLEGIO MENOR CMSFQ CIA. LTDA.

He auditado el Estado de Situación Financiera de COLEGIO MENOR CMSFQ CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COLEGIO MENOR CMSFQ CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


CPA Dr. Humberto Latorre Jiménez
SC-RNAE-378
LIC. PROF. 3689

COLEGIO MENOR CMSFQ CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en miles de U.S. dólares)

ACTIVO

Notas

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	1
Inversiones temporales	103
Cuentas por Cobrar	17
Documentos por cobrar (Tarjetas de crédito Diners Club)	1.674
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	109
Total activo corriente	1.904

PROPIEDADES

3

BIENES DEPRECIABLES

Bienes depreciables	499
Menos: Depreciación Acumulada	(52)
Total Bienes Depreciables	447

BIENES NO DEPRECIABLES

Construcciones en curso	892
Total Bienes No Depreciables	892
Total Propiedades	1.339

OTROS ACTIVOS

227

TOTAL

3.470

Cuentas de Orden

99

Ver notas a los estados financieros

COLEGIO MENOR CMSFQ CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en miles de U.S. dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

Notas

PASIVO CORRIENTE:

4

Deudas Financieras

464

Proveedores

610

Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

3

Ingresos diferidos

2.392

Total pasivos corrientes

3.469

PATRIMONIO

5

Capital social

2

Pérdidas ejercicio

(1)

Total

1

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

3.470

Cuentas de Orden

99

Ver notas a los estados financiero

COLEGIO MENOR CMSFQ CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	
INGRESOS		1.217
COSTOS	6	989
MARGEN BRUTO		228
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	7	213
UTILIDAD DE OPERACIONES		15
OTROS GASTOS (INGRESOS)		
Intereses pagados		22
Comisiones pagadas		13
Otros ingresos, neto		(19)
Total		16
PERDIDA DEL PERIODO		(1)

Ver notas a los estados financieros

COLEGIO MENOR CMSFQ CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en U.S. dólares)

	Al 31-Dic-2000	Variación	Al 31-Dic-2001
	USD	USD	UDS
Capital social	1.500	0	1.500
Pérdidas del ejercicio		(1.215)	(1.215)
Saldos al fin del período			285

Ver notas a los estados financieros

COLEGIO MENOR CMSFQ CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en miles de U.S. dólares)

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Pensiones y matrículas	1.919
Pagado a proveedores y empleados	(959)
Intereses pagados	(35)
Otros gastos, neto	18

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	943
--	------------

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedades	(1.077)
Gastos pre operacionales	(224)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.301)
--	----------------

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Incremento en obligaciones por pagar	463
Incremento en inversiones a largo plazo	(104)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	359
---	------------

CAJA Y BANCOS:

Incremento neto durante el año	1
Comienzo del año	-

FIN DEL AÑO	1
--------------------	----------

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Pérdidas del ejercicio	(1)
------------------------	-----

Ajustes para conciliar el excedente neto con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:

Depreciación de propiedades	54
Amortización de gastos diferidos	57

Cambios en activos y pasivos:

Documentos y cuentas por cobrar	(1.789)
Pensiones y matrículas diferidas	2.393
Cuentas por pagar	37
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	196

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	943
---	------------

COLEGIO MENOR CMSFQ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

1. OPERACIONES

Se constituye por escritura pública otorgada ante el Notario Undécimo del Distrito Metropolitano de Quito la compañía COLEGIO MENOR CMSFQ CIA. LTDA., el 22 de septiembre del 2000; y, es aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución N° 00.Q.IJ.3009 el 25 de octubre del 2000, e inscrita bajo el N° 3371 del Registro Mercantil, Tomo 131, el 1 de noviembre del 2000.

Tiene su domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito. Su duración es de 50 años.

El objeto de la Compañía es: Brindar los servicios de educación y enseñanza en todos los niveles permitidos por la Ley, a excepción de la enseñanza superior. Podrá además administrar centros de enseñanza, como colegios, escuelas, preescolares y guarderías.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y Superintendencia de Compañías. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

CAJA Y BANCOS - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquido, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

VALUACION DE PROPIEDADES - El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para edificios.

OTROS ACTIVOS - Corresponden principalmente a libros, revistas, material didáctico y gastos de constitución, los cuales se amortizan de acuerdo a disposiciones emitidas por organismos de control.

INGRESOS - Los ingresos son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación mensual del servicio docente.

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

3. PROPIEDADES

Desde 1982, en el Ecuador por efectos de la devaluación monetaria, se ajusta el valor de los activos conforme a las normas de revalorización.

<u>Bienes Depreciables</u>	<u>Años de Vida útil</u>	<u>Depreciación Anual</u>
Edificaciones	20	5%

4. PASIVO CORRIENTE

(en miles de U.S. dólares)

Deudas Financieras	(a)	463
Proveedores y Acreedores		611
José Pallares - Porción corriente		3
Ingresos Diferidos	(b)	2.392
Total		3.469

(a) Corresponden a préstamos ordinarios contratados con bancos locales.

(b) Incluyen anticipos recibidos de estudiantes por concepto de matrículas y pensiones, los cuales se reconocen en resultados en base a la prestación mensual del servicio docente.

5. PATRIMONIO

Representa el capital social, el cual se compone de 1.500 participaciones de US\$1,00 cada una.

6. COSTOS

Incluye principalmente, valores correspondientes a sueldos y honorarios cancelados al personal docente de la Compañía, y otros gastos ordinarios de operación.

7. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos del ejercicio 2001 en la empresa son 213 mil dólares de Estados Unidos de América.