

FUNDACION EDUCATIVA DEL METROPOLITANO
COLEGIO METROPOLITANO
BALANCE GENERAL
AL: 31 de marzo del 2007

ACTIVO		
CORRIENTE		Q. 3,443,863
Caja y Bancos	Q. 2,444,467	
Cuentas por Cobrar	" 586,334	
Inventario de Materiales y Textos	<u>" 413,062</u>	
NO CORRIENTE		Q. 24,043,068
Terrenos	Q. 3,205,002	
Edificio (Neto)	" 20,150,861	
Mobiliario y Equipo (Neto)	" 507,711	
Vehículos (Neto)	" 42,693	
Titulos y Derechos	" 20,953	
Otros Activos	<u>" 115,848</u>	
SUMA EL ACTIVO		<u>Q. 27,486,931</u>
PASIVO		
CORRIENTE		Q. 3,529,295
Cuentas por Pagar	Q. 2,011,170	
Obligaciones por Pagar	Q. 413,212	
Cobros Anticipados	<u>Q. 1,104,913</u>	
NO CORRIENTE		Q. 9,481,673
Préstamos	Q. 8,500,000	
Reserva Indemnizaciones	<u>Q. 981,673</u>	
PATRIMONIO		Q. 14,475,963
Patrimonio	Q. 11,021,772	
Excedente Acumulado	" 1,283,157	
Excedente del Período	<u>" 2,171,034</u>	
SUMA PASIVO		<u>Q. 27,486,931</u>


Irma Vásquez R.
P.C. Reg. No. 10,436 REGISTRO NO. 10,436


Lic. José Luis Cofino
Director General



La infrascrita Perita Contadora con registro en la Superintendencia de Administración Tributaria número 10,436 CERTIFICA: Que el BALANCE GENERAL que antecede fue tomado los registros contables de FUNDACION EDUCATIVA DEL METROPOLITANO presentando la situación financiera de la empresa al treinta y uno de marzo del 2007.


P. C. Irma Vásquez R.
REGISTRO NO. 10,436

FUNDACION EDUCATIVA DEL METROPOLITANO
COLEGIO METROPOLITANO
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1o. de enero al 31 de marzo del 2007

INGRESOS

Q. 6,212,117

Ingresos Educativos
Productos Financieros

Q. 6,206,993
" 5,124

GASTOS

Q. 4,041,083

Gastos de Operación
Gastos Financieros

Q. 3,886,190
" 154,893

EXCEDENTE

Q. 2,171,034

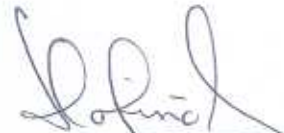


Irma Vásquez Recinos

P.C. Reg. No. 10,436

P. C. Irma Vásquez R.

REGISTRO No. 10,436



Lic. José Luis Cofino

Director General



La infrascrita Perita Contadora con registro en la Superintendencia de Administración Tributaria número 10,436 **CERTIFICA:** Que el presente **ESTADO DE RESULTADOS** de FUNDACION EDUCATIVA DEL METROPOLITANO tomado de los registros contables de la empresa, presenta el resultado de las operaciones realizadas del 1 de enero al 31 de marzo del dos mil siete.

RECIBIDO

09/04/07




P. C. Irma Vásquez R.

REGISTRO No. 10,436

FUNDACION EDUCATIVA DEL METROPOLITANO
COLEGIO METROPOLITANO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 AL: 31 de marzo del 2007

SUPERAVIT DEL PERIODO		Q. 2,171,034
PARTIDAS DE CONCILIACION		
Depreciaciones	Q. 101,623	
Reservas	<u>" 153,686</u>	<u>" 255,309</u>
		Q. 2,426.343
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Gastos Anticipados	Q. <u>222,677</u>	
	Q. 222,677	
Cuentas por Cobrar	(Q. 307,267)	
Inventarios	(" 49,880)	
Otros Activos	(" 9,759)	
Cuentas por Pagar	(" 234,496)	
Cobros Anticipados	(" 1,878,077)	
Pago Indemnizaciones	<u>(" 27,654)</u>	
	(Q.2,507,133)	
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		(Q. 2,284,456)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Terrenos	(Q. 70,000)	
Edificio	(Q. 113,059)	
Construcciones en Proceso	(" 1,122,504)	
Mobiliario y Equipo	<u>(" 33,109)</u>	
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(Q. 1,338,672)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Metropagarès	(Q. <u>69,000)</u>	
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(Q. <u>69,000)</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO		(Q. 1,265,785)
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		Q. 3,710,252
EFFECTIVO AL FINAL DE PERIODO		<u>Q. 2,444,467</u>


 Irma Vasquez Recinos
 P.C. No. 10,436
 D. C. Irma Vásquez R.
 REGISTRO No. 10,436


 Lic. José Luis Cofiño
 Director General


La infrascrita P.C. con registro en la Supertintendencia de Administración Tributaria número 10,436 CERTIFICA: Que el presente Estado de Flujo de Efectivo de RECURSOS EDUCATIVOS Y PEDAGOGICOS S.A., refleja razonablemente el movimiento de efectivo del periodo comprendido del 1 de enero al 31 de marzo del 2007


 D. C. Irma Vásquez R.
 REGISTRO No. 10,436



RECURSOS EDUCATIVOS Y PEDAGOGICOS, S.A.
COLEGIO METROPOLITANO
INDICES FINANCIEROS
BASE: ESTADOS FINANCIEROS AL 31 MARZO 2007

A. LIQUIDEZ

1. RAZON DE LIQUIDEZ Se obtiene de dividir la cuenta denominada activos corrientes entre el monto que corresponde a los pasivos a corto plazo. El resultado obtenido indica el número de fondos disponibles que cubren las obligaciones. Para nuestra empresa, el resultado fue el siguiente:

PERIODO FISCAL	ACTIVOS CORRIENTES	PASIVOS A CORTO PLAZO	RAZON CORRIENTE
2007	3,443,863	3,529,295	0.98

2. ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR: Se obtiene de dividir el monto registrado como cuentas por cobrar, entre el promedio de ingresos por día (Ventas totales dividido 360 días). El resultado nos indica el número de días que tarda la empresa en convertir en efectivo sus cuentas por cobrar. La rotación de nuestras cuentas por cobrar es la siguiente:

PERIODO FISCAL	CUENTAS POR COBRAR	VENTAS	VENTAS PROMEDIO	ROTACION CTS.X COB.
2007	586,334	6,206,993	17,242	34

0.0209

B. ENDEUDAMIENTO

1. RAZON DE ENDEUDAMIENTO: Esta razón mide el porcentaje de fondos proporcionados por los acreedores de la empresa para el financiamiento de activos. Se obtiene de dividir la deuda total entre los activos totales.

PERIODO FISCAL	DEUDA TOTAL	ACTIVO TOTAL	RAZON DE ENDEUDAMIENTO
2007	13,010,968	27,486,931	47%

2. RAZON PASIVO-CAPITAL: Esta medida indica la relación entre los fondos que proveen los acreedores y los que aportan los accionistas. Se obtiene de dividir la deuda total dentro del capital contable.

PERIODO FISCAL	DEUDA TOTAL	CAPITAL CONTABLE	RAZON PASIVO-CAPITAL
2007	13,010,968	14,475,963	90%

3. ROTACION DE INVENTARIOS. Se obtiene de dividir el total de ventas entre el promedio del inventario inicial y el inventario final. El resultado indica el número de veces que la empresa vendió su inventario durante el año.

PERIODO FISCAL	VENTAS	INVENTARIOS	ROTACION INVENTARIO
2007	6,206,993	0	

Nota. Por el tipo de actividad a que se dedica el Colegio no maneja productos para la venta, por lo que este índice no puede calcularse.

4. COBERTURA DE INTERES: Esta razón mide la habilidad de la empresa para efectuar pago de intereses. Mientras mas alto es el valor de esta razón, la empresa se encuentra en mejores condiciones de cumplir con el pago de intereses. Un valor de esta razón igual a 1, significa que las utilidades de la empresa se emplean en su totalidad para cubrir los gastos de intereses.

PERIODO FISCAL	TOTAL EXCEDENTE	INTERESES	RAZON CORRIENTE
2007	2,171,034	154,893	14.02

Handwritten notes in a box:

0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

10 11 12 13 14 15 16 17 18 19

20 21 22 23 24 25 26 27 28 29

30 31 32 33 34 35 36 37 38 39

40 41 42 43 44 45 46 47 48 49

50 51 52 53 54 55 56 57 58 59

60 61 62 63 64 65 66 67 68 69

70 71 72 73 74 75 76 77 78 79

80 81 82 83 84 85 86 87 88 89

90 91 92 93 94 95 96 97 98 99

C. RENTABILIDAD:

1. RENDIMIENTO SOBRE CAPITAL: Mide la tasa de rendimiento obtenido por los accionistas en base a su inversión. Se calcula al dividir las utilidades netas dentro del capital pagado. No hay accionistas por ser Fundación

PERIODO FISCAL	EXCEDENTE NETO	PATRIMONIO TOTAL	RENDIMIENTO S/CAPITAL
2007	2,171,034	14,475,963	15%

2. MARGEN DE UTILIDADES SOBRE VENTAS: Esta razón muestra la utilidad que se obtiene por cada quetzal de ingreso. Se obtiene de dividir las utilidades netas dentro de las ventas totales.

PERIODO FISCAL	EXCEDENTE NETO	VENTAS TOTALES	MARGEN DE UT.S/VTAS.
2007	2,171,034	6,206,993	35%

3. GANANCIA OPERATIVA EN VTS, EXCLUYENDO GTS. FINANCIEROS. Se obtiene de dividir las utilidades en operación dentro del total de ventas.

PERIODO FISCAL	EXCEDENTE OPERACIÓN	VENTAS TOTALES	GANANCIA OPERATIVA
2007	2,325,927	6,206,993	37%

D. INMOVILIZACION DE LA INVERSION

Se obtiene de dividir el activo total menos el activo no corriente, dentro del total de activos.

PERIODO FISCAL	ACT.TOTAL (-)ACT.N/C.	ACTIVO TOTAL	INMOVILIZAC. DE LA INV.
2007	3,443,863	27,486,931	0.13