



Guayaquil, 3 de mayo del 2012

Sras. y Sres.

DIRECTORIO ACADEMIA NAVAL GUAYAQUIL S.A.

De mis consideraciones:

El presente informe de Gerencia General tiene como objetivo resumir los resultados del ejercicio económico del año 2011 a nivel consolidado incluyendo a las unidades educativas de Guayaquil, Milagro, Quevedo y Babahoyo. Durante ese periodo estuvo desempeñando la función de Gerente General el Ing. Alfredo Pera Mora hasta el 15 de Octubre del 2011.

En la sesión del 6 de octubre del 2011, la Junta de Accionistas designó al Ing. Andrés Falquez Terán como el nuevo Gerente General de la Academia Naval Guayaquil S.A. Su nombramiento fue realizado el 12 de Octubre. El nuevo representante legal inició su gestión el 17 de Octubre del 2011.

La Academia Naval Guayaquil S.A. cuenta con 18 accionistas quienes están representados por el Presidente del Directorio, Ing. Ramiro Pita García.

Estados Financieros

Las cifras del Balance General de la empresa con corte al 31 de diciembre del 2011 indican que el **Activo Total** se ha reducido en 5% a USD 4,410,288 debido sobretodo a una disminución de las Cuentas por Cobrar. Los Activos *Corrientes se incrementaron en un 10% a USD 1,405,398 en gran medida* debido a un extraordinario crecimiento del nivel de Efectivo e Inversiones Temporales fruto de la venta de la expropiación del Complejo Deportivo por parte del Gobierno Nacional por un total de USD 578,137. Las Cuentas por Cobrar se redujeron significativamente en un 23% a USD 620,274 como consecuencia del castigo de cartera incobrable.

El **Pasivo Total** de la compañía se contrajo en un 12% a USD 804,278 sobretodo como una consecuencia de una contracción de los Pasivos Corrientes. Estos últimos se contrajeron en 33% a USD 339,747 en gran medida debido a una reducción del 46% en el nivel de las Cuentas por Pagar de la empresa a USD 173,635.



De igual manera, el **Patrimonio** institucional se ha reducido pero solamente en un 4% a USD 3,606,010. Esta contracción es el resultado de una disminución del 13% registrada en el nivel de las Utilidades Retenidas debido a la distribución de los dividendos a los accionistas, así como la pérdida registrada en el ejercicio económico 2011.

El **Estado de Resultados** con corte al 31 de diciembre del 2011 evidencia que la empresa ha registrado una pérdida de USD 49,412. Esta cifra contrasta con la proyección una utilidad del ejercicio por el orden de los USD 354,366. Como se explica en los siguientes párrafos la pérdida registrada es la consecuencia de una reducción en los ingresos reales y la generación de gastos extraordinarios durante el ejercicio económico.

Durante el 2011 las **Ventas Totales** fueron de USD 3,537,171 registrándose una reducción de USD 193,174 frente a lo proyectado equivalente a un 5% menos que el año anterior. Esta considerable contracción se origina principalmente por variaciones de las siguientes cuentas:

- a) Ventas con tarifa 0%: se registraron USD 3,490,377 como ingresos por pensiones equivalentes a un 9% inferior a los presupuestado por este rubro. Como se evidencia en el siguiente cuadro este resultado es la consecuencia de una disminución en la cantidad real de estudiantes registrados la cual fue de 3,739 cadetes. Ese número de cadetes representó una contracción del 8% frente a la proyección de estudiantes realizada para el ejercicio económico del 2011.

Unidades Educativas	Proyectado	Real	Variación	
			Alumnos	%
MATUTINA	1,555	1,404	-151	-11%
VESPERTINA	935	783	-152	-16%
MILAGRO	773	756	-17	-2%
QUEVEDO	500	534	34	7%
BABAHOYO	300	262	-38	-13%
TOTAL	4,063	3,739	-324	-8%



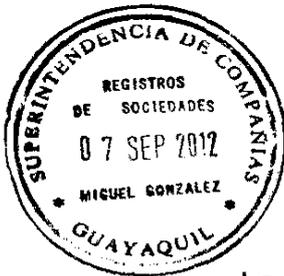
Descuento en Ventas: durante el ejercicio económico los descuentos por Becas llegaron a USD 279,992. Esta cifra excedió el valor planificado para concesión de descuentos en USD 57,684, equivalentes a un 26% por sobre el monto que había sido presupuestado. El porcentaje de becas y descuentos frente a las Ventas Totales fue del 8,3% en el año 2011, mientras que en el 2010 era 10%.

Durante el 2011 el **Costo de Venta** de la empresa también se redujo a USD 2,007,561 representando una contracción del 1% frente a lo proyectado. El

97% de este costo lo abarcan el Costo de Venta de Docentes. Este egreso también disminuyó en un 2% durante el ejercicio en cuestión.

El **Gasto de Administración** registrado durante el ejercicio económico 2011 registraron fue de USD 1,832,269 reflejando una ejecución alterada principalmente por eventos extraordinarios como el castigo de cuentas incobrables y el pago de liquidaciones al personal. Estos factores fueron determinantes para que el valor presupuestado no se haya cumplido y se genere un exceso del 29% equivalente a USD 413,142. A continuación se detalla las razones de esta variación:

- a) Gasto por Cuentas Incobrables: Dando cumplimiento a lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Academia Naval Guayaquil S.A. celebrada el 19 de Julio 2011, se realizó un castigo de las Cuentas por Cobrar por el monto de USD 284,255 correspondiente a valores no recuperados ni castigados en su debido tiempo desde el año 2002. La ejecución de esta operación se registró en el Gasto de Cuentas Incobrables y Provisión. De igual manera, se ejecutó un provisión del 1% del saldo de Cartera al cierre del 31 de diciembre de 2011 por USD 3,135. A continuación se presenta un detalle del castigo realizado a la cartera incobrable y su contabilización:



Cartera Incobrable	Matutina	Vespertina	TOTAL
Alumnos 2002	\$ 40.209	\$ 36.033	\$ 76.242
Alumnos 2003	\$ 37.284	\$ 36.120	\$ 73.404
Alumnos 2004	\$ 28.738	\$ 33.383	\$ 62.122
Alumnos 2005	\$ 37.292	\$ 36.195	\$ 73.487
TOTAL	\$ 143.523	\$ 141.732	\$ 285.255

La Administración ejecutó un castigo del 92% de las Cuentas Incobrables por un total de USD 261,849 y utilizó la provisión para este concepto por el saldo restante de USD 23,407. El total del Gasto por Cuentas Incobrables representa el 64% del aumento en Gastos de Administración.

- b) Liquidaciones de personal: en el 2011 se registró un egreso no presupuestado de USD 141,008 por concepto de despido imtempetivo, bonificaciones especiales y desahucio a empleados (incluyendo a los rectores de las unidades educativas Matutina y Vespertina de Guayaquil).
- c) Publicidad: Esta cuenta presenta un aumento de lo presupuestado de USD \$53,569, principalmente debido a las inversiones realizadas en las campañas publicitarias de Noviembre y Diciembre a cargo de la empresa Panda Comunicaciones con el objeto de mejorar la imagen institucional y

7

posicionar la oferta académica del año lectivo 2012 que incluye al nuevo modelo educativo con Sistema UNO.

La cuenta de **Otros Ingresos** se ubicó en USD 325,949 debido a los USD 260,869 recibidos por la Utilidad de la Venta del Complejo Deportivo de la institución a favor del Gobierno Nacional.

Por lo expuesto la Academia Naval Guayaquil S.A. registró una pérdida de USD 49,412 en el ejercicio económico del 2011. A nivel de unidad educativa debo informar que en Guayaquil la unidad Matutina registró una utilidad de USD 147,844, mientras que la unidad Vespertina cerró el ejercicio económico con una pérdida de USD 249,676. La unidad educativa San Francisco de Milagro generó una utilidad de USD 55,365, mientras que la unidad educativa de Quevedo también registró una utilidad de USD 41,537. La unidad educativa Héroes del Condor de Babahoyo reportó una pérdida de USD 44,483.

Procedimientos

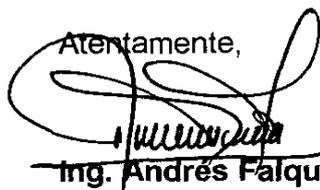
Con el fin de realizar pagos oportunos la nueva administración dispuso la elaboración y aplicación del procedimiento de Pago a Proveedores. Este documento fue aprobado y aplicado desde el 19 de Octubre del 2011.

Con el fin de establecer una gestión oportuna de cobranza, y tomar medidas preventivas y correctivas con la cartera de dudosa recuperación la nueva administración dispuso la elaboración y aplicación del procedimiento de Cuentas por Cobrar desde el 1 de Noviembre del 2011.

Con el fin de mejorar la imagen académica de la institución y precautelar la integridad financiera de la empresa la nueva administración dispuso la elaboración y ejecución del procedimiento de Becas. Este documento fue aprobado y se viene aplicando desde el 31 de enero del 2012. Además, con el fin de brindar un mejor servicio al padre de familia se crearon los procedimientos académicos de Ingreso de Notas, Recalificación, Distributivos, Atención a Padres y Evaluación Aulica que se vienen aplicando desde el 2012.

Con el fin de mejorar la imagen institucional y presentar un ambiente educativo y laboral renovado se dispuso la elaboración de un plan de inversión en infraestructura y activos fijos en las instalaciones de Guayaquil para ejecutarse durante el año 2012.

Atentamente,



Ing. Andrés Falquez Terán

Gerente General

