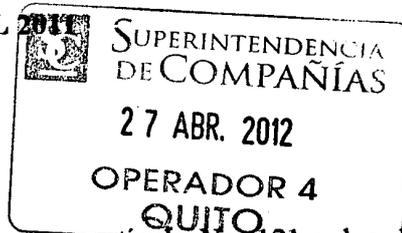


**INFORME A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA HONTANAR CIA.
LTDA.
DEL EJERCICIO FISCAL 2011**



1.- INTRODUCCION

ANTECEDENTES:

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías en su artículo No. 121 y los demás pertinentes, así como lo que establece el Estatuto Social en sus artículos 12 y 23 literal d, y los demás artículos relativos, nos permitimos presentar el siguiente informe de los negocios sociales, en lo que respecta al ejercicio fiscal, comprendido entre enero y diciembre de 2011.

2.- AMBIENTE MACROECONOMICO, POLITICO Y SOCIAL

La actividad comercial de la compañía en este año 2011, se ha desarrollado asumiendo las nuevas normativas sobre la educación, sistema tributario, laboral, contable y societario.

Los índices económicos del país al terminar este año son los siguientes: (Fuente Banco Central del Ecuador).

- Tasa de Desempleo 5.07%
- PIB a abril 2011 14.20%
- Riesgo País 846.00
- Precio del Barril del Petróleo USA 98.83
- Salario Básico Unificado USA 264.00

En diciembre de 2011, la variación mensual del índice de Precios del Consumidor (IPC) fue de 0.40%, el Índice de Inflación 5.41%, mucho mas alto que en el año 2010 que fue del 3.33%, el valor de la canasta familiar básica se ubico en US\$ 578.04 y el ingreso familiar se estimo en US\$ 492.80, la Reserva Internacional de libre disponibilidad fue de US\$ 2.958 millones.

Lo dicho, sirve para ubicarnos, en el contexto real del país en cuanto a cifras e indicadores se refiere.

3.- CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS:

Hemos cumplido las metas propuestas para este año 2011, superando el rendimiento a favor de los socios, lo que se refleja en la utilidad neta que arroja el ejercicio al 31 de diciembre de US\$ 116.702.45, una vez deducidos el 15% a empleados y el 24% de Impuestos.

Nuestros Estados Financieros son consistentes y representan la real situación de la empresa en este ejercicio económico, se sustentan bajo normas tributarias y principios contables legalmente establecidos.

4.- DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE SOCIOS

Todas las disposiciones y resoluciones tomadas en las Juntas de Socios en el año 2011, fueron cumplidas por esta administración.

5.- INFORME

Este informe refleja el desempeño de nuestra administración, ejecutando políticas, procedimientos y cumplimiento de las Leyes, y con los organismos de control a los cuales debemos reportar la actividad económica.

ASPECTOS ECONOMICOS.-

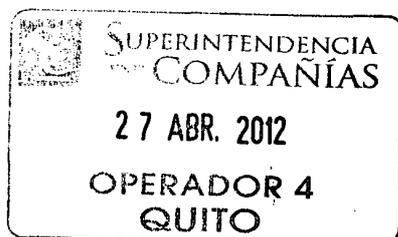
La principal fuente de generación de recursos son, las matrículas y las pensiones, para este año, la Comisión de Costos de la Educación mediante la Resolución 1743, aprobó los incrementos para el año lectivo 2011-2012 de la siguiente manera:

SECCION	MATRICULA 2011-2012	PENSION NETA 2011-2012	PENSION PRORRATEADA AÑO 2011-2012
EDUCACION BASICA	177,75	237,00	284,40
BACHILLERATO	177,75	237,00	284,40

Debemos señalar que en el año 2011 se unifico por parte de la Comisión de Costos de la Educación, el valor de pensión y matrícula de todas las secciones, teniendo un mayor incremento respecto al año 2010-2011 las secciones de Educación Básica, (Pre-primaria y Primaria) como se indica en los siguientes cuadros:

SECCION	PENSION NETA AÑO 2010- 2011	PENSION NETA AÑO 2011- 2012	INCREMENTO AÑO 2011-2012
PRE-PRIMARIA	202.00	237.00	17.32%
PRIMARIA	207.00	237.00	14.49%
MEDIA	211.88	237.00	11.85%

SECCION	PENSION PRORRATEADA AÑO 2010-2011	PENSION PRORRATEADA AÑO 2011-2012	INCREMENTO AÑO 2011-2012
PRE-PRIMARIA	242.40	284.40	17.32%
PRIMARIA	248.40	284.40	14.49%
MEDIA	254.26	284.40	11.85%



SECCION	MATRICULA AÑO 2010- 2011	MATRICULA AÑO 2011- 2012	INCREMENTO AÑO 2011-2012
PRE- PRIMARIA	151,50	177.75	17.32%
PRIMARIA	155,25	177.75	14.49%
MEDIA	158,91	177.75	11.85%

A continuación un cuadro comparativo, del numero de alumnos por secciones de los dos últimos años.

**COMPARATIVO NUMERO ALUMNOS AÑO LECTIVO
2010-2011 2011-2012**

PRMARIA 2010 - 2011 2011 - 2012 DIFERENCIAS

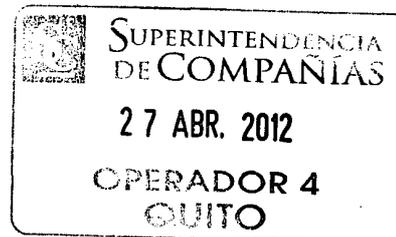
PK A	18	16	-2
PK B	17	14	-3
PRIMERO A	22	27	5
PRIMERO B	23	24	1
SEGUNDO A	27	25	-2
SEGUNDO B	27	24	-3
TERCERO A	25	27	2
TERCERO B	26	26	0
CUARTO A	27	24	-3
CUARTO B	24	22	-2
QUINTO A	25	26	1
QUINTO B	26	26	0
SEXTO A	28	25	-3
SEXTO B	27	26	-1
SEPTIMO A	21	25	4
SEPTIMO B	22	26	4
TOTAL	385	383	-2

SECUNDARIA

OCTAVO A	25	22	-3
OCTAVO B	26	26	0
NOVENO A	28	25	-3
NOVENO B	28	24	-4
DECIMO A	23	29	6
DECIMO B	23	28	5
PRIMERO BCH A	27	21	-6



PRIMERO BCH B	26	25	-1
SEGUNDO FM	18	30	12
SEGUNDO QB	15	17	2
SEGUNDO CS	3	4	1
TERCERO FM	20	17	-3
TERCERO QB	13	15	2
TERCERO CS	11	3	-8
TOTAL	286	286	0
TOTAL ALUMNOS	671	669	-2



Contamos para este año lectivo 2011-2012 con **669** alumnos, con un valor de pensión prorrateada de US\$ 284.40, dando un flujo mensual de ingresos de US\$ 190.263.60, recursos con los cuales esta compañía cumple con todos sus costos y gastos; generando la utilidad del presente ejercicio.

La recaudación de la facturación es eficiente apoyados por el sistema de transferencias, que facilita a los Padres de Familia efectuar los pagos, y a nosotros el cobro más ágil, teniendo que asumir costos bancarios poco significativos por transacción. Pero a la vez generando un flujo de fondos de efectivo, muy importante que nos ha permitido realizar Inversiones a corto plazo en el Banco de Machala, por un valor de US\$ 25.920.77 al cierre del ejercicio fiscal, que genera un interés del 2.75% con vencimiento el 2 de enero del 2012, como también mantener en la Cuenta de Ahorros US\$ 163.014.21, que sirven para provisionar pagos futuros, mas adelante en el análisis de los estados financieros veremos algunos índices económicos vinculados a estas cifras.

RECURSOS FISICOS

Contamos con una infraestructura moderna, amplia y diseñada para el desarrollo de las actividades de educación, en donde alumnos y profesores pueden efectuar diariamente sus funciones. Según las necesidades que se presentan se amplían áreas, dentro de las factibilidades, este año fue la ejecución de una bodega junto al bar, para los implementos de Educación Física, y en el segundo piso para mesas y sillas, se construyo un baño para la Sala de Profesores de Primaria y una bodega en primaria para limpieza.

En cuanto a mobiliario se compraron algunas nuevas mesas, sillas y lokers para iniciar el nuevo año escolar, en el mes de septiembre.

El mantenimiento de las instalaciones se lo realiza de acuerdo a lo planificado, en el periodo de vacaciones de los alumnos, de igual manera se procede con los equipos de computación y los demás utilizados en el proceso de educación. Sin embargo es preocupación permanente el mantener en debido estado todas las dependencias.

RECURSOS TECNICOS

El área tecnológica, esta apoyada con el cambio continuo de equipos de computación de última generación, de igual manera se cuenta con los sistemas de apoyo como Internet y con personal calificado para su mantenimiento.

Todas las áreas se encuentran bien equipadas, haciendo especial énfasis en la dotación de equipos de computación para los alumnos.

Para el área administrativa del Colegio, se ha procedido a la compra de un programa académico de alumnos, con esto se apoya para que los procesos sean modernos y de mayor agilidad.

El Departamento Contable, Colecturía y Recursos Humanos, cuentan con equipos y programas para desempeñar eficientemente sus labores, estas áreas tienen a su cargo de facturación mensual, cobros de pensiones, atención de las necesidades y procesos en lo referente a personal, y la Contabilidad de la empresa.

RECURSOS HUMANOS

Contamos con un Recurso Humano, capacitado y comprometido con las metas y lineamientos de Liceo Hontanar, de los socios y administradores, por eso la compañía, no ha descuidado el cumplimiento de sus obligaciones laborales, de seguridad social, pagos de sueldos, Décima Tercera y Cuarta remuneración, utilidades, dentro de los plazos previstos en las leyes laborales, al igual que los agasajos en las fechas importantes, y como todos los años fueron incrementados los sueldos en un 6%.

A esta fecha trabajan 92 personas, distribuidas de la siguiente manera:

AREAS	No.
PRE-ESCOLAR	11
PRIMARIA	29
SECUNDARIA	23
DOBE	6
ADMINISTRATIVO DOCENTE	6
ADMINISTRATIVO	8
SERVICIOS GENERALES	9
TOTAL:	92



Además de 3 personas de Extracurriculares y 4 profesores de horario normal para las actividades de fútbol, voley, capoeira, música y arte.

Cumpliendo con el Mandato 8 que reguló la contratación laboral, se encuentran contratados 4 personas con discapacidad, la ley señala que por cada 25 empleados debe haber 1, es decir se debe cumplir con el 4% del total de empleados.

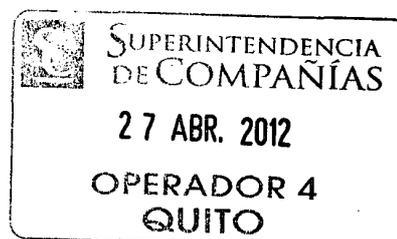
Con los cambios en la Ley de Educación, tuvimos la renuncia de un número significativo de profesores, muchos de ellos con varios años de servicio en esta institución, ya que fue modificado su horario de trabajo en los centros educativos del Estado, de junio a octubre renunciaron 12 personas, esto tuvo un efecto económico alto para la empresa, el valor de las liquidaciones sumaron US\$ 47.568.33, afectando directamente al gasto US\$ 39.195.50 y la diferencia de US\$ 8.372.83 a provisiones. Para final de año tuvimos en total 15 personas que se separaron por renuncia.

Cumpliendo con las leyes laborales, en el mes de Junio, Recursos Humanos, procede a la contratación de personal calificado para la elaboración de Reglamento de Seguridad y Reglamento Interno, iniciando la capacitación del personal, fijando responsables para su ejecución y control, evento realizado en las instalaciones del colegio.

Para conocer el monto de provisiones por jubilación y desahucio, se contrato un actuario, el Dr. Rodrigo Arroba, para que realice este estudio, informe que revela los futuros pasivos laborales de la compañía respecto al personal que a esta fecha labora.

Provisión para el año 2011, de acuerdo Normas NIC-NIFF

PROVISION JUBILACION	117.300.48
PROVISION DESAHUCIO	76.660.37
Total de Provisión	193.960.85



CUMPLIMIENTO CON LOS ORGANISMOS DE CONTROL

Hemos cumplido en los plazos con la presentación de declaraciones mensuales y anexos con el SRI, al igual con la Superintendencia de Compañías, IESS pago de aportes y prestamos, Ministerio de Relaciones Laborales, pago de décimo tercera y decimo cuarta remuneración; y utilidades, Municipio de Quito, con el pago de impuestos prediales y pago de patentes.

En el mes de agosto por parte de los Fedatarios del SRI, tuvimos una inspección sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias, no encontrando ninguna novedad que reportar a ese organismo de control.

IMPLEMENTACION DE NORMAS NIC-NIFF

Cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el personal de contabilidad fue capacitado para este proceso en la fase inicial, al ser este año de transición y para determinar los impactos en los Estados Financieros, eliminar posibles errores de apreciaciones contables, en el mes de octubre se contrato al Ing. Fernando Gavilanes para que apoye este proceso como Asesor; y siguiendo el calendario de este organismo de control se presento el Cronograma de Implementación, el 29 de noviembre, el que fue aprobado por la Junta General Extraordinaria Universal de 18 de noviembre de 2011, la segunda fase es la Conciliación del Patrimonio, que debe ser aprobada de igual manera por la Junta de Socios, aquí se verían afectadas las cuentas de patrimonio en forma significativa por los ajustes de la aplicación de NIFF 28 Beneficios a Empleados.

Todas las partidas involucradas en estas Normas para PYMES. Para el año 2012 estarán contabilizadas todas las partidas bajo Normas NIC-NIFF, y se podrá determinar el impacto de la aplicación de esta normativa.

Al estar considerados en el tercer grupo, que son empresas PYMES, tenemos la ventaja que estas normas son mas flexibles, como en la aplicación de reevaluó a EDIFICIOS y TERRENOS, que no es mandataria y lo deja al criterio de la entidad realizarlo o no, y que los cálculos actuariales no se los efectúe cada año sino cada 3 o 4 años, en cuentas que afectan directamente a los estados financieros.

Siguiendo con los lineamientos de este informe a continuación haremos un análisis breve de las cuentas principales de los Estados Financieros de HONTANAR CIA. LTDA., por el ejercicio 2011.

ACTIVO CORRIENTE

CAJA-BANCOS.- Son valores de liquidez inmediata, en el caso de caja chica y fondos tienen custodios que son los responsables del manejo de los dineros asignados. Esta cuenta agrupa los siguientes rubros:

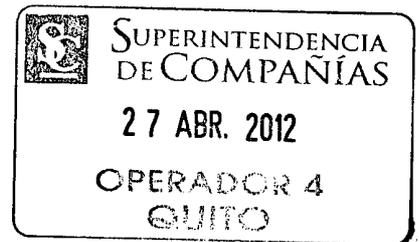
Nombre de la Cuenta	Custodio	Valor en Libros
Caja Chica	Florencia Moncayo	200,00
Fondo Colecturia	María Elena Montalvo	200,00
Fondo Rotativo Servicios	Carlos García	1.310.95
Bco. Machala Ahorros	Banco de Machala	163.014.21
Saldo Contable:		164.725.16

Índice de Solvencia: $293.723.57/173.427.94 = 1.693$

Esto significa que la empresa tiene una disponibilidad de 1.693 dólares para atender cada dólar de sus deudas a corto plazo. Lo que le brinda confiabilidad para cubrir sus obligaciones inmediatas satisfactoriamente, ya que posee liquidez representada en el flujo de fondos.

CUENTAS POR COBRAR.- Son valores de recuperación inmediata. Representada por los siguientes rubros.

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Cuentas. Por Cobrar Estudiantes	Pensiones	80.606.09
Préstamos al Personal	Préstamos	8.994.05
Cheques Devueltos	Pensiones	720.00
(-) Provisión Cuentas Malas		-2.926.17
Otras Cuentas por Cobrar	-	2.254.69
Préstamos a Transportistas	Préstamo	4.950.00
Depósitos en Garantía	Municipio de Quito	5.163.20
Cuentas y Documentos x Cobrar	Proveedores	
Pagos Anticipados	Varios Proveedores	
Saldo Contable:		99.761.86



La provisión de Cuentas Malas, se la realiza de acuerdo a la disposición de la LORTI, (Ley de Régimen Tributario Interno) y su Reglamento Art. 25, numeral 2, en el 1% de la cartera de Clientes, del ejercicio en curso, para este año la provisión fue de US\$ 573.34, en suma acumulada (USD 2.926.17) no excede del 10% del saldo del total de las cuentas por cobrar. Provisión que puede ser aplicada a pensiones que no fueren a ser recuperadas, pero cumpliendo con un periodo de 5 años.

ACTIVO FIJO.- Se encuentran los bienes de propiedad de la empresa y que son:

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE:

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros Año 2011	Valor Depreciación 2011	Saldo del Activo 2011
Muebles y Enseres Escolares	29.840,96	-15.697,84	14.143.12
Muebles y Equipos de Oficina	65.038,48	-44.231,00	20.807.48
Equipos y Accesorios Escolares	11.174,48	-8.382,36	2.792.12
Equipos de Computación	16.259,13	-5.426,31	10.832.82
Edificios	742.300,96	-377.265,01	365.035.95
Saldo Contable:	864.614,01	-451.002,52	413.611.49



En este cuadro se detalla los valores en su costo histórico (valor de compra) su depreciación y el saldo del activo por depreciarse, lo cual se ha realizado en los porcentajes máximos autorizados por el SRI, para cada uno de los activos, el total del valor depreciado representa el 47.83% a esta fecha. De acuerdo a la LORTI, Art. 25, numeral 6, literal a), debe realizarse de acuerdo a la vida útil del activo y de acuerdo a la técnica contable, cualquier diferencia a los índices autorizados, deberán ser ajustados en la Conciliación Tributaria.

VARIACION DE LOS ACTIVOS FIJOS

Para este año hay una disminución en el Activo Fijo, respecto al año 2010, esta situación se presenta debido a que muchos de los activos han cumplido con su vida útil y se encuentran totalmente depreciados, pero podemos observar que se produjo un incremento en Equipos de Computación, debido a que fueron cambiados en algunas áreas, a continuación el cuadro comparativo:

NEC, Normas Ecuatorianas de Contabilidad. NIC Normas Internacionales de Contabilidad,

Valor del Activo en Costo Histórico

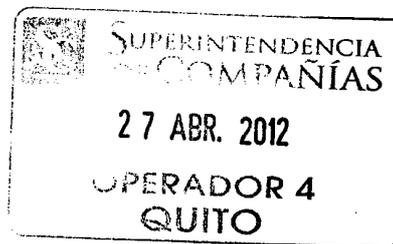
Nombre de la Cuenta	Valor en Libros 2010	Valor en Libros 2011	Variación a saldos Activos	Notas
Muebles y Enseres Escolares	35.081,82	29.840,96	-5.240,86	Disminuye
Muebles y Equipos de Oficina	65.339,29	65.038,48	-300,81	Incremento
Equipos y Accesorios Escolares	11.452,69	11.174,48	-278,21	Disminuye
Equipos de Computación	15.290,78	16.259,13	968,35	Incremento
Edificios	742.300,96	742.300,96	0,00	
Saldo Contable:	869.465,54	864.614,01	-4.851,53	Efecto Neto

Valor de la Depreciación en Costo Histórico

Nombre de la Cuenta	Valor Depreciación 2010	Valor Depreciación 2011	Variación a saldos 2010-2011	Variación a saldos Activos
Muebles y Enseres Escolares	17.946,50	15.697,84	-2.248,66	Disminuye
Muebles y Equipos de Oficina	39.046,77	44.231,00	5.184,23	Incrementa
Equipos y Accesorios Escolares	7.543,13	8.382,36	839,23	Incrementa
Equipos de Computación	9.767,75	5.426,31	-4.341,44	Disminuye
Edificios	340.149,95	377.265,01	37.115,06	Incrementa
Saldo Contable:	414.454,10	451.002,52	36.548,42	Efecto Neto

La incidencia a resultados por depreciación de Activos Fijos por este año es de:

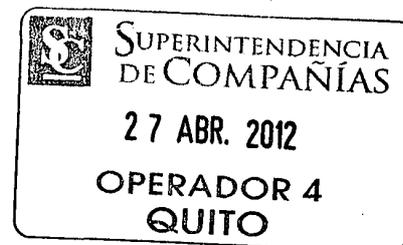
Nombre de la Cuenta	2011
Muebles y Enseres Escolares	2.992.20
Muebles y Equipos de Oficina	6.428.46
Equipos y Accesorios Escolares	1.117.44
Equipos de Computación	4.157.86
Edificios	37.115.06
Maquinaria y Herramientas	36.00
Saldo Contable:	51.844.02



El valor de US\$ 51.844.02, que se aplica al gasto es contable y no monetario, por lo que aumenta la liquidez en la compañía, es la recuperación de la inversión en el tiempo.

**ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE
ACTIVOS FIJOS NO
DEPRECIABLES**

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros 2010	Valor en Libros 2011	Notas
Terrenos Colegio	6.201,67	6.201,67	Sin variación
Construcciones en Curso	22.040,00	22.040,00	Sin variación
Terrenos 2	134.200,00	134.200,00	Sin variación
Saldo Contable:	162.441,67	162.441,67	



PASIVO CORRIENTE

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros	Notas
Proveedores	Comité Padres de Familia	15.122,25	
Proveedores	Fundación Manantial de Vida	495,00	Saldo a descontar curso profesores
Provisiones Beneficios Sociales	Obligaciones con empleados e IESS	56.354,59	Incluye 15% de participación a empleados año 2011
Retenciones al Personal por Pagar	Descuentos en roles, IESS, Imptos.	14.075,40	
Impuestos por Pagar	Retenciones, Impto. Renta a Diciembre /11	29.734,23	Incluye el Impto a la Renta año 2011
Obligaciones Bancos	Sobregiro contable	28.643,80	
Otras Cuentas x Pagar	Pagos a Terceros que no son ingresos	27.434,20	
Saldo Contable:		171.859,47	

Otras Cuentas por Pagar (Pagos a Terceros)

La LORTI, en el Art.45, señala que todo pago a terceros deberá tener la retención en la fuente respectiva, por lo que todos deben presentar un comprobante de venta, para el pago, en este rubro se encuentran los valores de Alfabetización, Carnes, Extracurriculares, Internet, Mantenimiento, Material Didáctico, Seguro Alumnos, Transporte y Participación Estudiantil, que no constituyen INGRESOS para la compañía, de acuerdo a la Ley de Educación, pero se está actuando como intermediario de estos pagos.

PASIVO A LARGO PLAZO

Son cuentas por préstamos realizados por los socios y terceros para la construcción de la infraestructura, cifra que asciende a USD 99.800,00

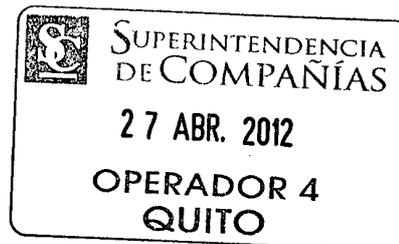
JUBILACION PATRONAL

La LORTI, en su Reglamento Art. 25, literal f), autoriza esta provisión, según el estudio actuarial se debió hacer las siguientes provisiones aplicando las NIC-NIFF

PROVISION JUBILACION	117.300.48
PROVISION DESAHUCIO	76.660.37
Total de Provisión	193.960.85

Considerando los resultados se provisionó el valor de US\$ 25.211,60 por el año 2011, el saldo actual de esta cuenta es de:

PROVISION JUBILACION	23.595.18
PROVISION DESAHUCIO	8.500.00
Total de Provisión	32.095.18



PASIVOS DIFERIDOS

Representan Ingresos anticipados que se regularizarán en el 2012, como lo indica la técnica contable, ingresos por realizarse, son pensiones pagadas por anticipado por los padres de familia, por la cantidad de US\$ 58.731.87.

PATRIMONIO Y CAPITAL

Demuestra la solidez de la empresa y está compuesta de los siguientes rubros.

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros
CAPITAL	4.400.00
RESERVA LEGAL	8.318.53
RESERVA FACULTATIVA	312.173.18
RESERVA DE CAPITAL	65.696.05
TOTALES	390.587.76
Ganancia Bruta del ejercicio	116.702,45

La cuenta Ganancia en el ejercicio, es el saldo de la utilidad una vez realizada la conciliación tributaria y que queda a disposición de los socios, debemos indicar que la Reserva Legal, está sobre

lo establecido por la Superintendencia de Compañías, a continuación la conciliación tributaria por el año 2011

HONTANAR CIA. LTDA.

CONCILIACION TRIBUTARIA PAGO IMPUESTO A LA RENTA

DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2011

CALCULO GENERAL		
UTILIDAD CONTABLE (PERDIDA) ANTES DEL IR. Y PARTICIPACION LABORAL		181.583,28
15% DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		27.237,49
IMPUESTO A LA RENTA		
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		154.345,79
MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES		2.501,46
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA		156.847,25
24% IMPUESTO A LA RENTA (UTILIDADES DISTRIBUIDAS)		37.643,34
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		37.643,34
MENOS: ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA (ART. 41 LRTI)		8.679,96
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL AÑO		3.192,27
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		25.771,11



El Estado de Pérdidas y Ganancias, esta ajustado a las nuevas disposiciones del SRI, la Ley de Educación, la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Financieras Internacionales (NIFF), por lo que constan como ingresos solo los que están autorizados a cobrar los establecimientos educativos, y que son Matrículas, Pensiones, Derechos de Grado, Derechos de Exámenes, Certificados de Promoción, los otros rubros como: Transporte, Inscripciones, Seguro Alumnos, Mantenimiento del Colegio, Material Didáctico, Extracurriculares, entre otros están autorizados a administrarlos y no constituyen ingresos, ya que señala la ley que estos servicios son sin fines de lucro. (Ley de Educación, Regulación de Costos, Capítulo X, literal B, art. 281), en el caso de la administración del transporte si existiera un exceso este no podrá ser mayor al 10%, el mismo que servirá para gastos administrativos.

Esta administración cumpliendo con estas disposiciones presenta a los señores socios el siguiente Estado Financiero, ajustándose a lo indicado en el párrafo anterior.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

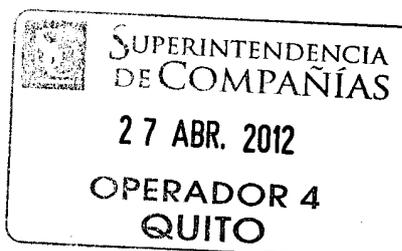
INGRESOS OPERACIONALES POR:

INGRESOS OPERACIONALES POR:

Nombre de la Cuenta	Pre-escolar	Primaria	Secundaria	Total
Pensiones	205.434,98	757.741,58	732.326,40	1.695.502,96
Matriculas	25.594,40	53.297,14	47.916,37	126.807,91
Derechos de Grado			350,00	350,00
Derechos de Exámenes			1.375,00	1.375,00
Saldo Contable:	231.029,38	811.038,72	781.967,77	1.824.035,87

INGRESOS NO OPERACIONALES POR:

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros
Intereses Ganados Bco.	1.519,85
Intereses en Inversiones	209,60
Saldo Contable:	1.729,45



% DE INCREMENTO EN INGRESOS 2010-2011

Nombre de la Cuenta	AÑO 2010	AÑO 2011	Incremento	Porcentaje
Pre-escolar	201.575,57	231.029,38	29.453,81	14,61%
Primaria	725.451,10	811.038,72	85.587,62	11,80%
Secundaria	704.050,30	781.967,77	77.917,47	11,07%
Saldo Contable:	1.631.076,97	1.824.035,87	192.958,90	

A continuación se detallan los Costos y Gastos divididos por secciones y que se realizaron para generar la actividad económica de la empresa y que son:

COSTOS OPERACIONALES:

Nombre de la Cuenta	Pre-escolar	Primaria	Secundaria	Total
Sueldos Personal	104.582,85	281.241,47	273.719,20	659.543,52
Aporte Patronal	12.719,28	34.108,27	33.256,96	80.084,51
Décimo Tercer Sueldo	8.709,12	23.393,31	22.809,96	54.912,39
Décimo Cuarto Sueldo	3.388,00	6.986,47	5.852,00	16.226,47
Fondos de Reserva	8.709,12	23.393,31	22.809,96	54.912,39
Otras remuneraciones	189,50	1.315,15	2.237,12	3.741,77
Seguro Profesores	1.264,23	3.332,97	2.643,59	7.240,79
Cursos de Capacitación	1.189,00	507,00	689,00	2.385,00
Uniformes	3.362,53	19,46	1.602,60	4.984,59
Comisariatos	20,00	100,00	100,00	220,00
Honorarios	960,40	370,00	57.062,59	58.392,99
Jubilación Patronal	2.316,44	2.316,44	2.316,44	6.949,32
Indemnizaciones	2.234,25	12.075,00	10.394,30	24.703,55
Bonificaciones		11.676,01	1.485,03	13.161,04

Trabajos Eventuales		675,33	3.843,65	4.518,98
Útiles y Materiales Escolares		1.176,00		1.176,00
Material Didáctico			590,10	590,10
Material Equipo de Computación			48,97	48,97
Mantenimiento Muebles Escolares				0,00
Mantenimiento Equipos Escolares		274,40	6.714,40	6.988,80
Mantenimiento y Reparación Colegio		468,16	49.671,92	50.140,08
Competencias Deportivas		375,20	860,63	1.235,83
Mantenimiento y Reparación Equipos y Accesorios Escolares			456,23	456,23
Medicamentos			1.607,22	1.607,22
Equipos y Material (Laboratorio Médico)			1.504,91	1.504,91
Equipos y Material Deportivo			1.848,00	1.848,00
Implementos Deportivos			145,60	145,60
Transporte				0,00
Cuentas Incobrables			573,34	573,34
Saldo Contable:	155.621,28	400.470,98	502.200,13	1.058.292,39

SUELDOS 659.543,52
BENEFICIOS SOCIALES 209.877,53

Beneficios Sociales, comprenden las cuentas de Aporte Patronal IESS, Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Fondos de Reserva y Seguro Profesores.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros
Sueldos Personal	272.997,39
Aporte Patronal	33.435,14
Décimo Tercer Sueldo	20.278,68
Décimo Cuarto Sueldo	7.898,00
Fondos de Reserva	22.733,52
Otras remuneraciones	161,80
Bonificaciones	1.383,00
Cursos de Capacitación	2.224,44
Trabajos Eventuales	14.912,66
Uniformes	1.840,06
Comisariatos	80,00
Honorarios	14.425,87
Manten y Reparación Muebles y Equipos de Oficina	1.355,35
Manten y Reparación Equipos de Cómputo	
Mantenimiento Programas Computación	1.097,60



Jubilación Patronal	2.316,43
Indemnizaciones	5.601,07
Saldo Contable:	402.741,01

SUMINISTROS Y SERVICIOS

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros
Suministros y Servicios	82.581,15
Gastos Financieros	13.919,63
Depreciaciones	51.844,02
Gastos No Deducibles	2.501,46
Gastos de Gestión	32.302,38
Saldo Contable:	183.148,64

En este cuadro podemos ver los rubros que invierte la empresa para cubrir el proceso administrativo y de control de la actividad que se ejecuta.

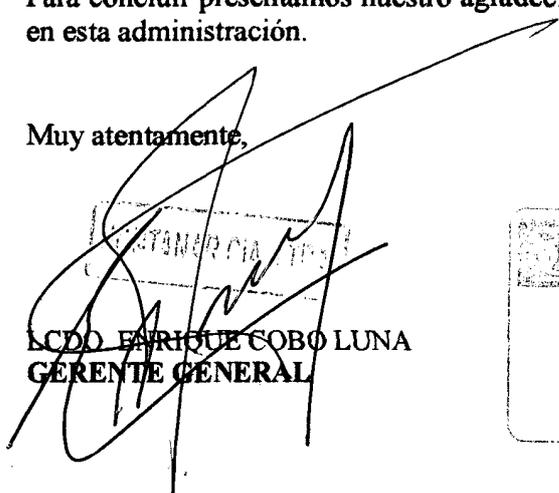
GANANCIA BRUTA DEL EJERCICIO: US\$ 181.583.28

6.- RECOMENDACIONES:

Siguiendo con este informe nos permitimos recomendar que la utilidad después de realizarse la conciliación tributaria, sea distribuida en su totalidad a los señores socios.

Para concluir presentamos nuestro agradecimiento a los señores socios por la confianza depositada en esta administración.

Muy atentamente,


LCDO ENRIQUE COBO LUNA
GERENTE GENERAL

