Cuenca, 9 de Marzo de 2012

SEÑORES

ACCIONISTAS DE CESCUENCA S. A.

CUENCA.

Señores Accionistas

Por medio del presente me permito dar el informe económico correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre de 2011.

Los resultados satisfactorios que se han obtenido en el ejercicio económico del 2011, demuestran la eficiencia que sus directivos han demostrado, para obtener los mejores resultados, y así seguir consolidando su situación económica.

La inseguridad a nivel local y nacional son los factores que destruyen todos los proyectos, de manera especial con los turistas y estudiantes extranjeros, que son los que reciben los servicios de CESCUENCA S. A.

Los resultados obtenidos en el CENTRO DE ESPAÑOL DE CUENCA CESCUENCA S. A. son:

BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACION Y RESULTADOS

Demuestra la siguiente composición:

El patrimonio creció en un 7,01 %, que tomando en valores nominales representa el monto de 3.509.76 dólares.

Los valores de capital se mantienen en los mismos montos, no así las Reservas que por efectos de resultados positivos se incrementa en un 0,37 % de las utilidades del ejercicio.

Como se puede ver en el cuadro anexo de composición de los activos y pasivos la mayoría de los rubros tienen un comportamiento normal, dado por las variaciones mínimas.

Al realizar un análisis de los estados de perdidas y ganancias, vemos que se experimenta un incremento de 17,16 % los ingresos y con el 20.51 % los gastos, estos en valores reales son 31.508,92, dólares y 36.590,91 dólares respectivamente.

Como podemos apreciar de los resultados obtenidos se desprende que se mantiene el buen nombre, adquirido en los servicios prestados, y la acogida dada a cada uno de los estudiantes, o turistas que han requerido los servicios del Centro de Español.

Por lo que hago votos para que se mantenga o quizá mejore todos los servicios prestados a fin de que se de un mayor progreso en el futuro, y que se cumplan todas las proyecciones que se realizan para el año 2012.

Pongo en conocimiento de la Junta General y recomiendo su aprobación conjuntamente con los Balances de Resultados y General de CESCUENCA S. A.

Atentamente

Econ. Sara Delgado Jara
Comisario de CESCUENCA S. A.

GRUPOS:			
ACTIVOS			**100,00**
Activo Corriente		38.42	
Activo Exigible		47.66	
Activo Fijo		8.82	
Otros Activos		5.10	
PASIVOS Y PATRIMONIO			**100,00**
Pasivo Corriente		43,57	
Descompuesto en:			
	Cuentas por Pagar	3,49	
	Retenciones	0.16	
	Provisiones	3.33	
	Otros Pasivos	36.04	
	Proveedores	0.55	
Patrimonio		56.06	
Descompuesto en:			
	Capital Social	10.04	
	Reservas	33.94	
	Reservas por resultados		
	No operacionales	0.00	
	Reservas Acumuladas	12.08	
Utilidad a favor de Accionistas		0.37	

Realizando un análisis de la información que tenemos por el año 2011, apreciamos un crecimiento en el ACTIVO del 7,23 % con relación al año 2010.

Dentro de los rubros mas representativos están los activos exigibles que se decremento en 10.31 %, que en valores reales representa un decremento en 5.238,47 dólares. No así el activo corriente tiene un crecimiento del 47,24% con la suma de 11.786,67 dólares, lo que determinó que la composición del activo tenga un cambio sustancial.

CENTRO DE ESPAÑOL DE CUENCA CESCUENCA S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	2.011	2.010	DIFERENCIA	VARIACIÓN	COMPOSICIÓN
ACTIVO CORRIENTE					
DIPONIBLE	36.738,61	24.951,94	11.786,67	47,24	38,42
Caja	151,98	190,51	-38,53	-20,22	0,16
Bancos	36.586,63	24.761,43	11.825,20	47,76	38,26
ACTIVO EXIGIBLE	45.574,62	50.813,09	-5.238,47	-10,31	47,66
CUENTAS POR COBRAR	45.574,62	50.813,09	-5.238,47	-10,31	47,66
E.I.S.(Varias Agencias Europa)	9.839,48	12.020,39	-2.180,91	-18,14	10,29
Amerispan	4.027,20	523,95	3.503,25	668,62	4,21
Otras Agencia	-	4.280,28	-4.280,28	-100,00	0,00
Anticipo al personal	615,92	25.102,16	-24.486,24	-97,55	0,64
Anticipo Dr. Juan Martinez	31.222,71		31.222,71		32,65
Anticipo a Proveedores	66,33	9.083,33	-9.017,00	-99,27	0,07
(Provisión para cuentas Incobrables)	-197,02	-197,02	-	0,00	-0,21
ACTIVO REALIZABLE	-	-	-	0,00	0,00
Libros	-	-	-	0,00	0,00
ACTIVO NO CORRIENTE					0,00
ACTIVO FIJO	8.435,69	10.016,16	-1.580,47	-15,78	8,82
MUEBLES Y EQUIPOS					
Muebles	11.328,53	12.579,63	-1.251,10	-9,95	11,85
Equipos	4.885,06	6.102,13	-1.217,07	-19,95	5,11
Vehículos	-	116,64	-116,64	-100,00	0,00
Enseres	453,81	554,34	-100,53	-18,14	0,47
Equipos de Computación	6.482,27	10.515,70	-4.033,43	-38,36	6,78
Biblioteca	735,90	735,90	-	0,00	0,77
(Depreciación Acumulada)	-15.449,88	-20.588,18	5.138,30	-24,96	-16,16

CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS	-	-	-	0,00	0,00
Gastos de Constitución	5.300,40	5.300,40	-	0,00	5,54
Programas de Computación	3.178,47	3.178,47	-	0,00	3,32
(Amortización de Diferidos)	-8.478,87	-8.478,87	-	0,00	-8,87
OTROS ACTIVOS	4.878,13	3.399,57	1.478,56	43,49	5,10
Impuestos Renta Anticipado	3.283,13	1.743,34	1.539,79	88,32	3,43
Depósitos Garantía x arriendo	1.575,00	1.636,23	-61,23	-3,74	1,65
Caja Chica	20,00	20,00	-	0,00	0,02
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO	95.627,05	89.180,76	6.446,29	7,23	100,00

P A S I V O

PASIVO CORRIENTE					
PASIVO CON VENCIMIENTO A CORTO PLAZO					
CUENTAS POR PAGAR	3.333,67	1.220,00	2.113,67	173,25	3,49
Sueldos	905,47		905,47	0,00	0,95
obligaciones Patronales I.E.S.S	1.190,00	1.220,00	-30,00	-2,46	1,24
Dep. volunt.orfelinato	1.238,20	-	1.238,20	0,00	1,29
RETENCIONES	157,65	689,06	-531,41	-77,12	0,16
1% Impuesto a la Renta	0,88	19,39	-18,51	-95,46	0,00
2% Impuesto a la Renta	10,37	54,90	-44,53	-81,11	0,01
8% Impuesto a la Renta	66,00	115,20	-49,20	-42,71	0,07
10% Impuesto a la Renta supermaxi,2010	24,00		24,00	0,00	0,03
Retenciones por IVA	56,40	379,55	-323,15	-85,14	0,06
Descuento Supermaxi a empleados	-	120,02	-120,02	-100,00	0,00
PROVISIONES	3.182,55	3.314,33	-131,78	-3,98	3,33
Impuesto a la renta por pagar	405,97	-	405,97	0,00	0,42
XIII Sueldo	461,04	480,00	-18,96	-3,95	0,48
XIV Sueldo	1.056,00	1.200,00	-144,00	-12,00	1,10
15% Participación trabajadores	298,50	964,33	-665,83	-69,05	0,31
Fondo de Reserva	461,04	420,00	41,04	9,77	0,48

Vacaciones	500,00	250,00	250,00	100,00	0,52
	2.011	**2.010**	**DIFERENCIA**	**VARIACIÓN**	**COMPOSICIÓN**
OTROS CUENTAS DEL PASIVO	34.460,85	26.900,00	7.560,85	28,11	36,04
Depósitos para hospedaje y alimentación	649,17	2.000,00	-1.350,83	-67,54	0,68
Depósitos para Aeropuerto	523,00	-	523,00	0,00	0,55
Anticipos recibidos (E.I.S)	33.288,68	24.900,00	8.388,68	33,69	34,81
OTROS PROVEEDORES	527,34	3.491,76	-2.964,42	-84,90	0,55
TOTAL DEL PASIVO	41.662,06	35.615,15	6.046,91	16,98	43,57
PATRIMONIO					
CAPITAL PAGADO	9.600,00	9.600,00	-	0,00	10,04
RESERVAS	32.452,62	32.412,68	39,94	0,12	33,94
Reserva Legal	4.007,82	3.967,88	39,94	1,01	4,19
Reservas Facultativa	9.255,91	9.255,91	-	0,00	9,68
Reserva de Revalorización de Patrimonio	-	10.673,68	-10.673,68	-100,00	0,00
Reserva de Capital	19.188,89	8.515,21	10.673,68	125,35	20,07
RESERVAS ACUMULADAS					
Resultados acumulados de años anteriore	11.552,93	8.083,11	3.469,82	42,93	12,08
TOTAL DEL PATRIMONIO	53.605,55	50.095,79	3.509,76	7,01	56,06
UTILIDAD A FAVOR DE ACCIONISTAS	359,44	3.469,82	-3.110,38	-89,64	0,37
TOTAL GENERAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	95.627,05	89.180,76	6.446,29	7,23	100,00

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

I N G R E S O S	2.011	2.010	DIFERENCIA	VARIACIÓN	COMPOSICIÓN
VENTAS					
VENTAS CON IVA 0%	215.004,49	181.112,54	33.891,95	18,71	99,96
VENTAS CON IVA 12%	76,35	125,31	-48,96	-39,07	0,04
OTROS INGRESOS					
Otros Ingresos - excursiones	-	1.067,00	-1.067,00	-100,00	0,00
Otros Ingresos no operativos	-	1.267,07	-1.267,07	-100,00	0,00
TOTAL DE INGRESOS	215.080,84	183.571,92	31.508,92	17,16	100,00
E G R E S O S					
GASTOS DE ADMINISTRACION					
Gastos de Personal	103.644,98	99.704,34	3.940,64	3,95	48,19
Remuneraciones	99.027,40	94.533,12	4.494,28	4,75	46,04
Honorarios	3.225,60	3.225,60	-	0,00	1,50
Otros Gastos de Personal	1.391,98	1.945,62	-553,64	-28,46	0,65
GASTOS DE OPERACIÓN	101.055,82	68.292,35	32.763,47	47,98	46,99
Servicios recibidos de Terceros	12.362,90	14.475,53	-2.112,63	-14,59	5,75
Impuestos y Contribuciones	527,53	562,62	-35,09	-6,24	0,25
Otros Egresos	88.165,39	53.254,20	34.911,19	65,56	40,99
PROVISIONES, DEPREC., AMORTIZ	1.905,47	1.717,93	187,54	10,92	0,89
Depreciaciones	1.905,47	1.717,93	187,54	10,92	0,89
Amortizaciones					

	2.011	2.010	DIFERENCIA	VARIACIÓN	COMPOSICIÓN
OTROS EGRESOS	907,78	296,57	611,21	206,09	0,42
Multas, intereses y comisiones	21,60	-	21,60	0,00	0,01
Otros gastos no deducibles	886,18	296,57	589,61	198,81	0,41
GASTOS FINANCIEROS	6.462,94	7.374,89	-911,95	-12,37	3,00
Intereses y Comisiones pagadas	6.462,94	7.374,89	-911,95	-12,37	3,00
TOTAL DE EGRESOS	214.982,49	178.391,08	36.590,91	20,51	99,49
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.103,85	6.185,84	-5.081,99	-82,16	0,51
Menos 15% Provisión, Participacion de tra	298,50	964,34	-665,84	-69,05	0,14
menos 24% Provisión, Impuesto a la Rent	405,97	1.366,14	-960,17	-70,28	0,19
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	399,38	3.855,36	-3.455,98	-89,64	0,19
MENOS 10% PARA Reserva Legal	39,94	385,54	-345,60	-89,64	0,02
UTILIDAD A FAVOR DE ACCIONISTAS	359,44	3.469,82	-3.110,38	-89,64	0,17