

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

ENERO-DICIEMBRE 2007



The natural expression

English Learning School
Cia. Ltda.



the natural expression

English Learning School

Registro Ministerial 021 DINEPP

We have the right key to reach your success

94949

INFORME DE GERENCIA 2007

INFORME ADMINISTRATIVO - FINANCIERO DE ENQUALITY ENGLISH LEARNING SCHOOL CIA. LTDA. A LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2007

Enquality English Learning School Cia. Ltda. Es una Empresa de servicios que está en su quinto año de trabajo y en cumplimiento de la Ley de Compañías, su reglamento, así como los estatutos de la empresa, y en calidad de Gerente General de Enquality Cia. Ltda., pongo a su consideración el siguiente informe de los aspectos económicos, administrativos, financieros y educacionales del año 2007.

MACROECONOMIA DEL ECUADOR

El comportamiento de los indicadores económicos en los primeros meses de la administración presidencial de Rafael Correa fue irregular. Mientras unos sectores se recuperaron otros tienen saldo negativo. Esto a su vez ha generado el debate en torno a los indicadores que maneja el Gobierno. Por un lado, las autoridades económicas defienden sus tareas y resultados en el crecimiento económico, inflación, desempleo, tasas de interés y comercio exterior.

Desde el 2004 hasta el 2007, el salario básico se incrementó USD 35 y para este año el alza será de USD 30. Las transferencias salariales también pasaron de USD 2072,8 millones, en el 2004, a USD 2503,5, en el 2007. Este crecimiento de más de USD 400 millones se debe, principalmente, a los ajustes de los sueldos en el sector público, y se incrementaron las partidas para los médicos y los profesores públicos. Hasta el tercer trimestre, la inversión extranjera directa alcanzó los USD 470,8 millones, esto es USD 346,6 millones más que en el mismo período del 2006. Los sectores que más crecieron en inversión fueron la industria manufacturera, la agricultura, el comercio. Para llegar a estas cifras, el BCE cambió su método de cálculo, restó los ingresos de los dineros que salen del país y el saldo es la inversión directa. El año 2007 cerró con una inflación de 3,32%, que se ajustó a la meta del Gobierno (entre el 2,7% y 3,5%), aunque es superior a la de 2006, de 2,87%. Los factores son políticos y de intermediación en la cadena de comercialización de productos, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). La inflación es un indicador el cual va de la mano con el consumidor y sus preferencias, es por esto que Enquality analiza su efecto y acorde a este se ha hecho ajustes a su presupuesto, tratando de afectar en menor grado a los precios.

Por otro lado las remesas de los emigrantes se ubicaron en alrededor de USD 3087 millones. Las cifras del Banco Central del Ecuador revelan una desaceleración en el crecimiento de los envíos. En el 2007, las remesas crecieron un 5,5%, frente al 2006. Pero la relación entre el 2005 y el 2006 revela un crecimiento mucho mayor: del 20%.

Principal:

Av. Naciones Unidas 424 y Veracruz

Tel. (593-2) 2461-302 / 3316-928

Sucursal:

Bélgica 143 entre

Eloy Alfaro y 6 de Diciembre

Tel. (593-2) 2238-371 / 2451-616

www.enquality.com



the new way to learn

English Learning
School

Registro Ministerial Q1 DINEE

Según el Fomin, los envíos se mantendrán en el próximo año en los mismos niveles que en el 2007.

Aunque las remesas no proyectan crecimiento, mantienen el nivel sostenido de inversión en educación y vivienda lo cual beneficia a Enquality.

Este año la metodología de cálculo de las tasas de interés cambió, para de esta manera bajar los costos de los créditos, pero pese a que el Congreso aprobó una reforma no logró que las tasas desciendan. La tasa activa referencial del 2005 fue del 8,55%, un año después pasó a 9,27% y en el 2007 subió a 10,74%. Pese a que se eliminaron las comisiones, las tasas de interés siguieron altas.

De los USD 1 500 millones previstos para el 2007 en inversión, un 60% son a transferencias a los gobiernos seccionales. El resto se destina básicamente a mantener la infraestructura existente, según analistas, del Observatorio de Política Fiscal. La declaratoria de emergencias en la salud, educación, electricidad, vialidad, etc. fue la tónica en el 2007. A través de decretos, el Ejecutivo hizo uso del Fondo de Ahorro y Contingencias (FAC) para destinar más recursos a varios sectores, adicionales a los contemplados en el Presupuesto. En total 11 sectores se declararon en emergencia en el 2007.

Finalmente la deuda externa se ubico en 10605 millones de dólares al finalizar el año 2007 lo que en porcentaje equivale a un aumento del 4 % comparándolo con el 2006. Con relación al PIB es el 20%.

En lo que respecta al aspecto económico de ENQUALITY CÍA LTDA. sus ingresos aumentaron en un 35% colocándose en 292.852,68 más sus gastos aumentaron a la par en un 39% con respecto al año 2006.

LA UTILIDAD

La utilidad distribuible para el presente año se ubicó en 6124.66 que representa un incremento del 60% en relación del año anterior a pesar que el incremento de las ventas no es tan significativo aún, nos muestra el ritmo sostenido de la empresa, que se mantiene invirtiendo y optimizando sus recursos.

GASTOS DE OPERACIÓN.

Los gastos operacionales tuvieron un incremento del 38% colocándose de esta manera en 291.513,44 dólares en el año 2007.

NIVEL DE APALANCAMIENTO.

39.862,40/69.473,67 Este nivel llega al 57% lo cual no es riesgoso y más aún se debe tomar en cuenta que el 95% de toda la deuda es corriente y la considerable relación inversión-crecimiento de Enquality. El incremento de las obligaciones a corto plazo es casi imperceptible, esto es 2% en relación al 2006 esto se debe a la sostenida inversión en el crecimiento de Enquality.



the natural expression

English Learning
School

Registro Ministerial 021 DINEPP

Wp 3/11/11

INVERSIÓN TOTAL

69.473,67 /62.082,70 la inversión total de la empresa tuvo un incremento del 12% para el 2007, colocándose en 69.473,67

CONCLUSIONES:

1. La empresa mantiene en alza su índice de eficacia, se constata en el aumento significativo de la utilidad en un 60%.
2. El nivel de apalancamiento de la empresa no es riesgoso, se ubica en el 57% y además la mayoría o casi todas las obligaciones son a corto plazo, lo cual quiere decir que la empresa se encuentra invirtiendo en su crecimiento, aún inexploradas otras maneras de financiamiento.
3. La empresa ha incursionado en publicidad masiva, y los resultados son alentadores con un crecimiento en la rentabilidad considerable en comparación con los primeros años de la empresa, obedeciendo a la política de definir los departamentos de ventas y Marketing de la empresa.

Atentamente,

Ing. Cléver Valverde
GERENTE GENERAL

Principios

Principios de la Calidad

Principios

Principios de la Calidad

Principios

Principios de la Calidad

Principios de la Calidad

Principios de la Calidad

Principios de la Calidad



ENQUALITY ENGLISH LEARNING SCHOOL
Estado de Situación Final
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		26.041,91
CAJA GENERAL	499,49	
Caja chica	499,49	
Bancos	2.409,10	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	1.588,52	
Retenciones por tarjeta	1.588,52	
CUENTAS POR COBRAR	3.964,89	
Otras cuentas por cobrar	1.175,00	
Clientes	3.273,34	
Provisión Ctas Incobrables	-483,45	
Prestamos por cobrar	13.408,21	
Tarjetas de credito	4.171,70	
ACTIVO FIJO		27.532,52
DEPRECIABLE	31.719,18	
Depreciación Activos Fijos	-11.653,33	
ACTIVO FIJO INTANGIBLE	7.466,67	
Marcas, Patentes, Derechos	8.000,00	
Amortización Acum.marcas y patentes	-533,33	
OTROS ACTIVOS		15.899,24
PAGOS ANTICIPADOS	8.865,13	
Anticipos proveedores	965,13	
Anticipo Garantias	7.900,00	
GASTOS (CONST-ORG-OTROS)	7.034,11	
Gastos de Constitución	12.795,57	
Amortización Gastos Const.Org.Otros	-5.761,46	
TOTAL ACTIVOS		69.473,67

PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		39.862,40
CUENTAS POR PAGAR	21.263,51	
Proveedores	13.927,29	
Pagos con tarjeta	7.336,22	
PAGOS PERSONAL	14.443,56	
I.E.S.S.	3.271,09	
Con Empleados	9.731,37	
Participacion Trabajadores	1.441,10	
FISCO (S.R.I.)	2.113,77	
IMPUESTO RENTA	2.041,56	
Impuesto Renta Ejercicio	2.041,56	
PASIVO NO CORRIENTE		2.222,28
Ctas por pagar Largo plazo	2.222,28	
PATRIMONIO		27.388,99
CAPITAL SOCIAL		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	4.000,00	
Socios	4.000,00	
RESERVAS	1.011,91	
Reserva Legal	1.011,91	
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	10.000,00	
Aporte Socios	10.000,00	
UTILIDADES	12.377,08	
Utilidad del Ejercicio	5.818,43	
Utilidad Ejercicios Anteriores	6.558,65	
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		69.473,67


Ing. Cléyer Valverde T.
Gerente General


Sra. Luz Dary Gamba L.
Contador
Reg. 034243



ENQUALITY ENGLISH LEARNING SCHOOL
Estado de Resultados
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INGRESOS		301.120,76
VENTAS		
Ventas	292.852,68	
Otros Ingresos	8.268,08	
EGRESOS		291.513,44
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE PERSONAL		151.862,97
EMPLEADOS	33.513,69	
Sueldos	26.372,80	
IESS	4.120,19	
Beneficios e Indemnizaciones	3.020,70	
PROFESORES	118.349,28	
Honorarios	80.336,36	
Viaticos	38.012,92	
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		117.945,06
Arriendos	57.750,64	
Suministros	6.222,28	
Servicios Públicos	11.464,89	
Gasto Depreciación Act. Fijos	5.689,35	
OTROS SERVICIOS	36.817,90	
Publicidad	25.358,10	
Seguros y Reaseguros	267,00	
Combustible	584,94	
Manten. Y reparaciones	2.675,11	
Impuestos y Contribuciones	66,75	
Pasajes Urbanos	2.380,02	
Gastos de gestión agasajos	5.485,98	
GASTOS FINANCIEROS		12.238,99
Gastos Bancarios	1.929,80	
Sociedades Comisiones	10.309,19	
Tarjetas de Crédito	10.309,19	
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES		9.466,42
Gasto cuentas incobrables	217,62	
Gasto Prov. Deducibles	7.926,46	
Amortizaciones intangibles	1.322,34	
Utilidad del Ejercicio		9.607,32

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	9.607,32
-15% Utilidad Trabajadores	1.441,10
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	8.166,22
25% Impuesto a la Renta	2.041,56
Utilidad despues del Impuesto Renta	6.124,67
5% Reserva Legal	306,23
Utilidad a Distribuir Socios	5.818,43


 Ing. Cléver Valverde T.
Gerente General


 Sra. Luz Dany Gamba L.
Contador
Reg. 034243