

INFORME ANUAL DEL GERENTE A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE LA
COMPAÑÍA CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA.
A CELEBRARSE EL 17 DE MARZO DE 2017

Señores Socios:

De acuerdo a lo establecido en los estatutos de la compañía, a lo dispuesto por la Ley de Compañías y al Reglamento específico para la presentación de informes anuales de administradores, a continuación, se presenta el Informe Anual del Gerente sobre la gestión en la compañía relativa al año fiscal 2016. Adicionalmente, se realiza un análisis sobre el desempeño económico del país, temas laborales y educativos.

1. Situación General e Información del País. –

El año 2016 fue, hasta ahora el año más difícil para la economía ecuatoriana. En general, podemos mencionar un decrecimiento económico debido a una menor recaudación del IVA, especialmente por la contracción del consumo de los hogares, y un recorte de la inversión pública. Adicionalmente, el precio del petróleo que continuó su descenso, el mismo que encontraba a un precio de USD 50.10 (WTI) para entrega en julio del 2016, sumado a una disminución en exportaciones petroleras y a la apreciación del dólar, fueron factores que contribuyeron a la desaceleración.

Los gastos en el Presupuesto General del Estado fueron de 24.100 millones de dólares, cifra de la cual, un tercio se pagó con deuda, especialmente de procedencia china. Los ingresos por su parte, solamente llegaron a 16.600 millones, cuyo origen proviene prácticamente de impuestos, debido a que los ingresos petroleros fueron muy bajos o cercanos a cero debido a preventas, costos de producción, subsidios y al precio del barril en sí. A pesar de la disminución de ingresos, el Estado continuó con su modelo económico de gastos financiado con un endeudamiento superior a USD 13.500 millones, con un increíble 63% de gasto corriente del Presupuesto General del Estado.

En el aspecto impositivo, durante el periodo los contribuyentes fueron gravados con nuevos impuestos, entre los que debemos destacar el incremento del IVA del 12% al 14% vigente hasta mayo del 2017; impuesto al patrimonio, un día de sueldo y otros; los cuales sí impactaron en la economía ecuatoriana durante el 2016. Es relevante mencionar que, en la última década, el país tuvo más de 22 reformas tributarias.

Durante el 2016, se pudo evidenciar una reducción de personal e inversiones por parte de prefecturas y cabildos, debido al incumplimiento del Gobierno Central en las asignaciones presupuestarias; así como reducción de egresos e inversiones en universidades privadas.

En cuanto a grandes obras de infraestructura es relevante mencionar el inicio de la construcción del Metro de Quito, el cual tendrá 22,6 km. de longitud desde El Labrador hasta Quitumbe en el sur de la ciudad. Esta obra asciende a 2.050 millones de dólares.

En lo relativo a las importaciones de maquinaria, repuestos y otros bienes de capital destinados al sector productivo, la recesión económica del año anterior generó una caída en la adquisición de estos bienes en un 26,2%.

Uno de los cambios más importantes en cuanto a Seguridad Social fue en el seguro de desempleo o cesantía, el mismo que se aprobó sea financiado con una redistribución del mismo aporte actual de los afiliados destinado a la cesantía, en sí con un tercio de dicho fondo.

En cuanto a la parte normativa, el 30 de diciembre entró en vigor la Ley de Plusvalía, la misma que se especula frenará la actividad inmobiliaria y de construcción en el país.

En el tema laboral, en junio del 2016, se expidió el Acuerdo 0158 del Ministerio de Trabajo, norma que, entre lo principal determina que los trabajadores pueden acogerse a una licencia, sin sueldo, para el cuidado de los hijos recién nacidos hasta por un período de nueve meses.

Finalmente, se debe mencionar un acontecimiento natural que afectó al Ecuador durante el año anterior, cuando el 16 de abril se produjo un terremoto de 7.8 en la escala de Richter, que azotó Manabí y Esmeraldas. Fue una tragedia que causó dolor y fuertes pérdidas. El Gobierno estimó a mediados de año en USD 3.400 millones el costo de los daños ocasionados.

Las cifras económicas ecuatorianas más importantes del año 2016 a ser mencionadas son las siguientes:

1.1 Indicadores macroeconómicos. ⁻¹

- La inflación del año 2016 terminó en un 1,12%, menor a la del 2015, la misma que se ubicó en ese año en un 3,38%. Esta inflación ha sido la más baja registrada desde el año 2.000.
- El Producto Interno Bruto en el 2016 tuvo un decrecimiento del 4,11% respecto al 2015.
- El precio del petróleo WTI terminó el año en USD 53,72 dólares por barril. La disminución del valor del crudo es uno de los aspectos que siguen afectando a nuestra economía.
- Los impuestos recaudados llegaron a 12.226 millones de dólares, lo que significó 1.724 millones menos que lo recaudado en el año 2015. La recaudación fue del 95% de lo presupuestado por el SRL.
- Al finalizar el año 2016, la reserva internacional de libre disponibilidad fue de USD 4.258 millones de dólares.
- La inversión extranjera tuvo una reducción del 36,7% respecto al 2015.
- En cuanto al riesgo país, este indicador, finalizó el 2016 en 647 puntos. En el 2015 fue de 1.266 puntos.
- La balanza comercial mostró a noviembre un superávit de USD 1.160 millones, debido a la disminución de las importaciones, especialmente de bienes de capital, de consumo, materias primas y combustibles.

¹ Fuentes: Banco Central, SRL, INEC, Ministerio de Finanzas, Diario El Comercio.

- Los ingresos públicos totales del año 2016 fueron de USD 16.600 millones, menores en USD 5.323 millones que en el 2015.
- La deuda pública interna y externa, según el Ministerio de Finanzas, alcanzó a diciembre del 2016 la cifra de 38.118 millones de dólares, lo que representó un 40% del PIB y 5.366 millones más que en el 2015.
- El déficit fiscal terminó el 31 de diciembre en USD 6.082 millones, equivalente a un 6,3% del PIB, superando en casi USD 2.000 millones al déficit del 2015.
- La tasa de interés activa a diciembre del 2016 fue un 8,10%, mientras que la tasa de interés pasiva concluyó prácticamente sin variación respecto al año anterior, en un 5,12%.
- El ingreso per cápita al finalizar el 2016, se ubicó en USD 6.196.

1.2 Cifras Laborales y de Salario Básico. –

- La tasa de desempleo a diciembre de 2016 terminó en 5,20%, superior en 0,43 puntos respecto al año anterior.
- La tasa de subempleo al finalizar el año finalizó en 53,60% y, el empleo pleno tuvo la cifra de 41,20% (7,63% menor al año 2015).
- En cuanto al salario básico unificado, este se incrementó en USD 9,00 o un 1,02%, llegando a USD 375 a partir del 1 de enero de 2017.

1.3 Perspectivas y proyecciones nacionales para el 2017

Empezamos el 2017 con la campaña electoral para elección de Presidente, Vicepresidente, Asambleístas nacionales y provinciales. Este evento genera incertidumbre sobre el futuro del país para los siguientes cuatro años, con un gobierno que deberá enfrentar un escenario difícil con una economía débil, un nivel de endeudamiento público muy alto y división política en la sociedad civil. Se espera que el nuevo gobierno fomente la inversión privada nacional y extranjera.

Se pronostica un decrecimiento del PIB en un rango que va entre el 0,3% y el 2,7% según cifras del FMI.

En cuanto al precio del barril del petróleo, se analiza una ligera elevación hasta llegar a USD 55 por barril según cifras de la OPEP.

Al iniciar el año, se encuentra vigente el acuerdo comercial entre el país y la Unión Europea, lo cual representa una magnífica oportunidad para que nuestro país aumente las exportaciones y abra más mercados con el bloque. El 92% de los productos que se envían a Europa ingresan con 0% de arancel. Adicionalmente, hasta mayo se deberán eliminar las salvaguardias impuestas durante el 2015 y 2016.

En cuanto al tema impositivo, se espera que en el mes de junio el IVA regrese al 12%, lo cual tendrá una influencia positiva en el consumo interno.

Se tiene la expectativa de que la inflación sea igual a la del año 2016, debido a la falta de liquidez en el mercado interno.

El presupuesto general del estado para este año, aprobado por la Asamblea Nacional, es de USD 21.675 millones.

Por lo tanto, como institución educativa, debemos seguir aplicando cuidadosamente estrategias de planificación, operacionales y financieras para poder enfrentar con éxito la situación económica prevista y presentar a ustedes señores socios resultados positivos.

2. Situación Interna de la Compañía. -

Al empezar el análisis de la situación interna, es importante tomar en cuenta ciertos datos estadísticos de nuestra compañía e institución educativa. De esta forma, al finalizar el año 2016, la compañía tenía en su nómina 147 empleados (lo que incluye 93 docentes) y, 1.152 alumnos. La rotación del personal pasó del 4% en el 2015 al 4,8% en el 2016.

2.1 Objetivos previstos para el Ejercicio Económico 2016. -

Debo informar sobre los objetivos previstos para el ejercicio económico del 2016 en el plan de inversiones y su respectivo cumplimiento. De esta forma, se realizaron obras y mejoras en infraestructura, entre las que podemos señalar las siguientes:

1. **Nuevas Aulas en el Piso de Laboratorios:** se terminó de construir en el tercer piso del edificio de laboratorios, con la implementación de 2 nuevas aulas y una oficina de inspección. Esta obra, cuyo valor asciende a USD 34.129,30, incluyó el diseño, colocación de piso y nueva apertura de puerta de emergencia en el Auditorio Benito Rodríguez Abad.
2. **Ampliación de Administración:** en donde inicialmente se ubicaban los cursos de octavo de básica, se procedió a remodelar totalmente dicha área a fin de construir los siguientes espacios: el nuevo Auditorio Fabián Cobo Barona, dos salas de sesiones, dos nuevas oficinas para el Departamento de Orientación, una oficina para Admisiones, una nueva oficina para el Departamento de Valores, un archivo para contabilidad, espacio para cafetería y baño. El total de esta inversión fue de USD 91.243,42.
3. **Ampliación y Remodelación de la Sala de Profesores de Secundaria:** debido al espacio limitado de la antigua sala de profesores, durante el verano se procedió a ampliar y remodelar la sala de profesores de secundaria ampliando su capacidad a 60 personas. Este nuevo espacio incluye área de informática, sala de sesiones, patio exterior y nuevos baños para mujeres y hombres. El valor de lo invertido fue de USD 38.174,81.
4. **Reconstrucción de las canchas de primaria:** debido al pésimo estado en el que se encontraban las canchas de básquet de la sección primaria, encargamos al Arq. Edwin Valencia la reconstrucción, desde la base de las mismas, por un valor final de USD 55.353,52.

5. **Diseño de Coliseo:** pensando en la futura implementación del coliseo de la institución, se encargó el diseño y cálculo estructural del coliseo al Arq. Edwin Valencia. El total de los planos, cálculo estructural y diseño ascendió a la suma de USD 17.632,09.
6. **Marquesinas de Entradas:** se procedió a remodelar la entrada de administración construyendo un nuevo ingreso con marquesina, así como la instalación de otra similar en la parte exterior de las oficinas de Inspección y Coordinación de Relaciones Humanas. Lo realizado completó la suma de USD 10.925,09.
7. **Obras de Mantenimiento:** durante el año 2016 se realizaron varias obras de mantenimiento importantes y necesarias para la institución, entre las que podemos destacar lo siguiente: arreglo del ingreso en primaria, arreglo del techo de primaria, cambio de rejillas en recolectores de canchas, reconstrucción de muro divisorio en canchas de fútbol, mantenimiento parcial de malla en canchas de fútbol. La suma total realizada en mantenimiento fue de USD 17.427,03.

Así, la suma total invertida en obras y mantenimiento del año 2016 fue de USD 264.885,46.

2.2 Ámbito Contable. -

En lo referente al tema contable, es significativo mencionar lo siguiente:

1. En el año 2016 la compañía cumplió su primer año de implementación y aplicación de las de las NIIF COMPLETAS, debido a que la compañía superó los USD 5.000.000 como ingresos brutos. Al superar dicha cantidad, la compañía forma parte de las empresas grandes y, por esta razón se dio cumplimiento a las disposiciones del ente de control.

2.3 Seguridad Institucional

En el ámbito de seguridad institucional, es importante mencionar lo siguiente:

1. Se implementaron 31 nuevas cámaras de Circuito Cerrado de Televisión (CCTV) dentro de la institución, ubicadas en los cursos y pasillos de secundaria, mejorando así el control que se tiene de los alumnos y personal.

2.4 Ámbito Académico

Finalmente, en el ámbito académico se debe comentar lo siguiente:

1. De acuerdo a los requerimientos de la Organización Bachillerato Internacional, se adquirieron durante el 2016, nuevo material y textos para los laboratorios de física, química, inglés y biblioteca por USD 16.302,84.
2. En septiembre del 2016, iniciamos la preparación de la primera promoción de alumnos para el Bachillerato Internacional. Este hecho nos da prestigio institucional y nos permite mantenernos como un colegio de vanguardia.

3. Durante el mes de octubre del 2016, los evaluadores del Modelo EFQM realizaron la visita de evaluación a nuestra institución, luego de la cual recibimos la notificación oficial de haber completado más de 400 puntos sobre 500 posibles. De esta forma, nuestra organización recibió la notificación de que accedíamos a la certificación 4-STAR dentro del **Modelo de Calidad EFQM (European Foundation Quality Management)**. Cabe resaltar los esfuerzos realizados por todo el Equipo de Liderazgo y, de la Presidenta del Modelo, la M.Sc. Margarita Pérez.

3 Estado de Cumplimiento de Normas sobre Propiedad Intelectual por parte de la Compañía. -

Actualmente, debo informar que la Compañía tiene registradas, en el Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual, el nombre comercial Centro Educativo Isaac Newton y diseño. Este registro protege las actividades lícitas comerciales amparadas por las leyes ecuatorianas, actividades comerciales relacionadas con la distribución y comercialización de los productos y servicios de las Clases Internacionales No. 16, 25, 35 y 41. El vencimiento de dichos registros vence en enero del 2024.

4 Estados Financieros. -

A continuación, se presenta un análisis sobre el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2016.

4.1 Ingresos y Egresos. -

El incremento en los ingresos del año 2016 se debe a: la elevación en el rubro de pensiones autorizadas por el Ministerio de Educación, al rubro de transporte, pero especialmente a la utilidad en venta de Activos Fijos. De esta forma el valor de los ingresos durante el año fue de USD 5.910.382,14. Este valor representa un incremento del 16,03% respecto al año 2015.

De igual forma, los egresos tuvieron un aumento en los rubros de sueldos y salarios de nuevos y antiguos docentes, aportes a la seguridad social, transporte, indemnizaciones y arrendamiento operativo. De esta forma, los egresos tuvieron un incremento de 9,74%, llegando a USD 4.935.263,83.

4.2 Activos Fijos. -

Los activos fijos, es decir, Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2016, alcanzaron la cifra de USD 1.067.133,57. Esta cifra es menor a la del año anterior en un 46,83%, debido esencialmente a la venta de terreno en la cantidad de 3.000 m², de acuerdo a lo aprobado oportunamente en Junta General de Socios de la Compañía.

4.3 Activo Corriente. –

El activo corriente tuvo un sustancial incremento del 130,67%, terminando en USD 1.614.710,87, debido esencialmente a otras cuentas por cobrar no relacionadas.

4.4 Cuentas por Cobrar. -

El valor de cuentas por cobrar alcanzó la cifra de USD 253.129,14, cifra mayor en un 6,06% respecto al año anterior. El valor de este año se debió, esencialmente, a las cuentas por cobrar a clientes internos, es decir, padres de familia; debido a la dificultad económica de los mismos para cubrir sus obligaciones con la institución.

4.5 Pasivo Corriente. -

El pasivo corriente llegó a la cifra de USD 605.449,94 dólares. Este valor se debe a la provisión por vacaciones, al incremento de participación trabajadores por pagar, provisión de jubilación patronal y otras provisiones. Adicionalmente, a obligaciones fiscales como retenciones, obligaciones patronales con el IESS que se cancelan en enero del 2016 y provisión para beneficios sociales. El rubro de pasivo corriente tuvo un incremento del 29,93% respecto al año 2015.

4.6 Pasivo No Corriente. –

En cuanto al pasivo no corriente, este rubro alcanzó la cifra de USD 603.449,94 debido en un 74,38% a las provisiones realizadas por jubilación patronal y 25,62% en la provisión bonificación por desahucio.

4.7 Patrimonio. –

El Patrimonio tuvo una disminución del 21,36% terminando en 1.478.473,89. Esta disminución se debió a la eliminación de la reserva facultativa, pero principalmente por el ajuste por conversión a NIIF.

5 Resultados. -

Las utilidades de la Compañía Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda. obtenidas en el ejercicio económico 2016 a disposición de los socios, después de participación de los trabajadores e impuestos, alcanzaron la cifra de USD 725.480,14. Esta cifra es superior a la obtenida en el 2015 en un 63,41%, es decir, en USD 343.006,20 dólares. Este resultado se debe principalmente a la venta de terreno de la compañía aprobada en Junta General de Socios.

6 Propuesta sobre el destino de las utilidades. -

De acuerdo a las cifras de resultados obtenidas durante el año 2016, me permito proponer a la Junta General de Socios el siguiente destino de las utilidades:

Resultado del Periodo USD 975.118,31

Utilidad neta del Periodo a disposición de los socios	USD 725.480,14
---	----------------

Como Gerente de la Compañía, me permito proponer que, del saldo de Utilidad neta a disposición de los socios, se proceda a ^{cancelar} el valor de USD 75.000 y, el saldo se distribuya a los señores socios, de acuerdo a sus porcentajes de participación y, una vez que la compañía disponga de la liquidez necesaria para cancelar este rubro.

7 Índices Financieros. -

Solvencia: $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1.614.710,87}{605.449,94} = 2,67$

El índice de solvencia representa la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a largo plazo. En este caso, la compañía cuenta con USD 2,67 dólares para cubrir cada dólar de deuda. Este indicador es mayor al del año anterior, cuyo valor fue de USD 1,50.

Apalancamiento: $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} = \frac{605.449,94}{1.478.473,89} = 0,41$

Las deudas a corto plazo representan el 41% del Patrimonio, lo que nos indica que el mismo se encuentra correctamente financiado por el patrimonio de los accionistas. Este valor es mayor al del año anterior en 16%.

Endeudamiento: $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo}} = \frac{1.208.625,70}{2.687.099,59} = 0,45$

La compañía se encuentra financiada con un 45% de los activos, es decir, que las deudas totales representan menos de la mitad de los activos. Este índice es mayor en 10% respecto al año anterior.

Rendimiento sobre Ingresos: $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos Totales}} = \frac{725.480,14}{5.910.382,14} = 0,12$

La utilidad neta después de trabajadores e impuesto a la renta es de un 12%, es decir, por cada dólar recibido, 12 centavos son rendimiento neto, luego de haber cumplido con los egresos normales de operación.

Rendimiento de la Inversión: $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total de Activos}} = \frac{725.480,14}{2.687.099,59} = 0.27$

8 Conclusión y Agradecimientos. -

Para concluir y poner en consideración de los señores socios el presente informe, quiero agradecer al Equipo de Liderazgo conformado por la Mgtr. Gladys Castro, Rectora, Mgtr. Mauricio Meneses, Vicerrector y Mgtr. Ximena Silva, Directora de Primaria; ya que lo conseguido durante este último año se debe en gran medida a su trabajo y entrega.

Debo agradecer también la confianza puesta en mi persona y apoyo del Lic. Fabián Cobo Tremonti, Presidente de la compañía. Es importante mencionar el apoyo que recibí, durante el periodo, de la Sra. Silvia Barona, por su confianza, pero ante todo respaldo durante la gestión. De igual forma, la entrega constante y el gran aporte que da Mary de Rodríguez a la institución en la enseñanza en valores, permite que la institución siga siendo vista como un referente de una educación integral.

Debo destacar el trabajo del equipo contable, liderado por Catalina Pasquel e integrado por María de Lourdes Dávalos, Myrian Ruiz, Vanessa Morales y Juan Fernando Sevilla; quienes realizan una actividad minuciosa a fin de cumplir diariamente con las normativas legales, tributarias, contables y financieras.

Por último, sin el apoyo y confianza que ustedes, señores socios, han puesto en mi persona, no se hubiera podido presentar los resultados positivos analizados para el periodo 2016.

Finalmente, el Gerente pone a consideración de la Junta General de Socios el presente informe.

Atentamente,


Ing. Andrés Rodríguez
Gerente

 CENTRO EDUCATIVO
ISAAC NEWTON
CIA. LTDA.