

**INFORME ANUAL DEL GERENTE A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE LA
COMPAÑÍA CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA.
A CELEBRARSE EL 9 DE MARZO DE 2016**

Señores Socios:

De acuerdo a lo establecido en los estatutos de la compañía y a lo dispuesto por la Ley de Compañías, a continuación, se presenta el Informe del Gerente sobre la gestión en la compañía relativa al año fiscal 2015. Adicionalmente, se realiza un análisis sobre el desempeño económico del país, temas laborales y educativos.

1. Situación General de la Economía Ecuatoriana e Información del País. –

El año 2015 fue un año muy complicado para la economía ecuatoriana con un descenso importante del precio del petróleo y el fortalecimiento del dólar. La economía no tuvo mayor crecimiento y el Estado continuó con un presupuesto muy elevado de gastos, recorte de la inversión pública, e imposición de salvaguardias a las importaciones. Adicionalmente, el Proyecto de Ley de Herencias y Plusvalías fue uno de los factores que, posiblemente, generó desconfianza en el país, lo que provocó una salida importante de capitales. Todo esto produjo un incremento del desempleo, disminución del crédito y, por tanto, caída en los sectores de la construcción y comercio principalmente.

En el tema educativo, es relevante mencionar que, en febrero del 2015, se creó la Red de Maestros; organización que actualmente tiene más de 60.000 docentes afiliados y, con afinidad al movimiento político del Gobierno.

En el tema laboral, en abril del 2015, se expidió la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, con el cambio principal en cuanto al desahucio, el mismo que pasa a ser obligatorio en todos los casos en los que se termine la relación laboral.

Las cifras económicas ecuatorianas más importantes del año 2015 a ser mencionadas son las siguientes:

1.1 *Indicadores macroeconómicos.* ⁻¹

- La inflación del año 2015 terminó en un 3,38%, ligeramente menor a la del 2014, la misma que se ubicó en un 3,67%.
- El Producto Interno Bruto tuvo un decrecimiento del 1,9%.
- El precio del petróleo OPEP, en los primeros meses del año, promedió los USD 50,00 dólares por barril y, luego mantuvo una tendencia negativa hasta terminar el año en USD 33,67 dólares por barril. La disminución del valor del crudo es el aspecto que, hoy en día, más afecta a la economía ecuatoriana.

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

- Los impuestos recaudados llegaron a 13.950 millones de dólares, superior en el 4,7% comparado con el año 2014. La recaudación fue del 95% de lo presupuestado por el SRI.
- Al finalizar el año 2015, la reserva internacional de libre disponibilidad fue de USD 2.496 millones de dólares, cifra que es 34% menor a la del 2014, lo que significa una disminución de 849 millones de dólares.
- La inversión extranjera directa aumentó un 19% respecto al 2014, terminando el año 2015 en USD 516 millones. Esta cifra sigue siendo baja comparada con el promedio latinoamericano.
- En cuanto al riesgo país, este indicador, se ubicó en el 2015 en 1.266 puntos, superior al año 2014 en 448 puntos.
- La deuda pública interna y externa alcanzó, a diciembre del 2015, 32.752 millones, lo que representó un 33% del PIB.
- El déficit en la balanza comercial pasó de USD 712 millones en el 2014 a USD 2.092 millones en el 2015.
- La tasa de interés activa terminó a diciembre del 2015 en un 9,12%, mientras que la tasa de interés pasiva concluyó en un 5,14%.

1.2 Cifras Laborales y de Salario Básico. –

- La tasa de desempleo, a diciembre de 2015, terminó en 4,77%, superior en 0,87 puntos respecto al año anterior.
- La tasa de subempleo al finalizar el año terminó en 51,17% y, el empleo pleno tuvo la cifra de 48,83%.
- En cuanto al salario básico unificado, este se incrementó en un 3,38%, llegando a USD 366 a partir del 1 de enero de 2016. Hasta diciembre de 2015 se ubicaba en USD 354.

1.3 Perspectivas y proyecciones nacionales para el 2016

La caída del precio del petróleo (a un valor actual de USD 36,61²), nos dejó ver nuevamente que la economía del país es mayormente dependiente de los ingresos petroleros. Al tener menos ingresos petroleros, existe menor gasto público y, por tanto, una desaceleración de la economía. Así, se pronostica que no habrá crecimiento del PIB en el 2016, con un alto costo de acceso a financiamiento internacional y con precios del petróleo todavía bajos.

El Gobierno planifica mantener la dolarización, incentivar el empleo y la inversión. No se prevén ingresos petroleros, debido a la venta anticipada de crudo y, los únicos ingresos disponibles serán los tributarios con una meta en el Presupuesto General del Estado de USD 15.490 millones. Se tendrá dificultades de acceso a financiamiento interno y externo, y la inversión pública continuará en descenso. El Gobierno seguramente recortará subsidios a los combustibles y al bono de desarrollo humano. De la misma forma, se espera una reducción de personal en el sector público y demoras en el pago a proveedores privados del Estado, lo cual seguirá tendiendo un fuerte impacto en la economía del país.

² Precio WTI al 7 de marzo de 2016.

Adicionalmente y, debido a que somos una economía dolarizada, la misma necesita liquidez obtenida a través del endeudamiento y fortalecimiento de las exportaciones.

La inflación tenderá a la baja con una tasa cercana al 3%.

De esta forma, el sector privado será un actor más representativo durante el nuevo año, siempre y cuando las condiciones de seguridad jurídica y comercial lo permitan.

En cuanto al tema político, el 2016 es un año electoral, previo a las elecciones del 2017.

1.4 Perspectivas educativas para el 2016.-

La pérdida de puestos de trabajo y la contracción económica mencionados afectarán a nuestro sector en la recepción de nuevos alumnos y en la recuperación de cartera. En cuanto al tema económico, la autorización de incremento de costos de pensión y matrícula será mínima para el año lectivo 2016-2017, con un valor muy cercano a la inflación.

Por lo tanto, como institución educativa, debemos aplicar cuidadosamente estrategias de planificación, operacionales y financieras. Así mismo, debemos ser más competitivos, eficientes y austeros en el gasto.

De igual forma, es imperativo continuar con las inversiones necesarias requeridas de acuerdo a lo solicitado por el Bachillerato Internacional en: tecnología, equipamiento y formación académica. Esto, nos permitirá mantener el número de alumnos, el nivel educativo y el cumplimiento de los estándares de calidad, de forma tal, que nos permita seguir presentando resultados positivos al finalizar cada período.

Es importante en el contexto mencionado, recordar la **Visión** de nuestra institución educativa que es la siguiente: "Ser una de las mejores instituciones educativas que impulse el talento humano de los estudiantes y brinde una formación con altos estándares académicos nacionales e internacionales, conocimiento de idiomas y fortalecimiento de valores, que permitan la autoformación y el desarrollo de destrezas, con docentes calificados y una administración eficiente, a través de procesos y alianzas estratégicas que garanticen su calidad en el servicio a la sociedad".

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 expresados a continuación. Al finalizar el año 2015, la compañía tenía en su nómina 142 empleados (lo que incluye 93 docentes) y 1.208 alumnos. La rotación del personal se redujo del 7% al 4%, en cuanto a períodos lectivos se refiere.

En el año 2014, pero efectivo en el 2015 y, por disposición del Ministerio de Educación se realizó el cambio de nombre de: Centro Educativo Isaac Newton a Unidad Educativa Particular Isaac Newton.

2.1 Obras en Infraestructura y otros. -

Sobre las inversiones realizadas, durante el año 2015, en obras y mejoras en infraestructura podemos señalar, entre lo más importante lo siguiente:

1. **Biblioteca de secundaria:** remodelación total de la biblioteca de secundaria en un nuevo espacio y, según requerimientos del Bachillerato Internacional. Esta obra, cuyo valor asciende a USD 51.484,04, incluyó un nuevo diseño, cambio de piso, arreglo de paredes y mobiliario hecho especialmente para bibliotecas.
2. **Puente peatonal y pérgola:** la construcción de un puente peatonal y pérgola en área de espera en estacionamiento de buses, en la sección primaria por un valor de USD 31.823,46. Esta obra permite tener una salida adicional para los niños en el día a día y en caso de emergencia.
3. **Baterías sanitarias para discapacitados:** se remodelaron totalmente dos baterías sanitarias para niños y niñas en el segundo piso de la sección primaria. Esto, con el objeto de tener dos baños exclusivos para discapacitados. Esta obra a más de ser necesaria, representa un requerimiento obligatorio para los alumnos con discapacidad que se encuentran matriculados en nuestra institución. El valor de la inversión fue de USD 31.116,53.
4. **Muro de contención:** durante el mes de octubre y, debido al material utilizado, antigüedad y a las fuertes lluvias, se derrumbó el muro de la jardinera en el pasillo contiguo al edificio de administración. Debido a esta emergencia, encargamos al Arq. Edwin Valencia el diseño y construcción de un nuevo muro de contención y jardinera por valor de USD 25.679,43.
5. **Baño para Padres de Familia:** se remodeló totalmente el baño de servicio ubicado en el estacionamiento cubierto de preescolar. Esta obra se la realizó a fin de poder brindar a los padres de familia un mejor servicio sanitario. Lo invertido alcanzó la cifra de USD 3.566,40.
6. **Mobiliario:** debido al muy mal estado en que se encontraban, se adquirió nuevo mobiliario para el laboratorio de informática de bachillerato por la suma de USD 6.061,44.

Todo lo mencionado asciende a una inversión equivalente a USD 149.731,30.

2.2 Ámbito Contable. -

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

1. En el año 2012 la compañía cumplió con la resolución de la Superintendencia de Compañías, relacionado con la Implementación de la NIIF para las PYMES, debido a que en esta fecha se reunía las condiciones de pequeñas y medianas empresas, esto es: tener menos de 200 empleados, menos de USD 4.000.000 de activos y menos de USD 5.000.000 de ingresos brutos.

En el año 2015, la compañía superó los USD 5.000.000 como ingresos brutos, por lo que ya no se cumple con las tres condiciones mencionadas anteriormente, y de acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.00010, cuando cambia de situación se implementará en este caso las NIIF COMPLETAS, siendo el año de transición el año que cambió su situación, en nuestro caso el año 2015, y la aplicación en el año 2016.

Al superar los cinco millones de dólares la compañía forma parte de las empresas grandes y, por esta razón se debe dar cumplimiento a las disposiciones del ente de control.

A fin de dar cumplimiento de esta disposición, se procedió a contratar los servicios profesionales de la Dra. Guadalupe Caiza, quien nos da asesoría y acompaña en la implementación de las NIIF COMPLETAS, así como en la contratación del perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías.

2.3 Seguridad Institucional

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

1. Después de haber obtenido las cartas de impuesto predial de forma individual para cada uno de los copropietarios del Lote A+C1, se procedió en el mes de septiembre, a asegurar contra todo riesgo el edificio de la sección primaria por un valor de USD 1.270.600.
2. El edificio de la sección secundaria se encuentra asegurado contra todo riesgo con la compañía AIG Metropolitana, por un valor de USD. 2.170.000,00.
3. El Señor Vicerrector, Mauricio Meneses, concluyó su Maestría en Seguridad y Salud Institucional en la Universidad Internacional SEK de Quito, la misma que fue financiada por la compañía. Esto permite cumplir con el requerimiento de que la institución cuente con un Técnico de Seguridad y Salud Institucional, el mismo que debe poseer título de cuarto nivel en dicha área.
4. Se implementaron 8 nuevas cámaras de circuito cerrado de televisión (CCTV) dentro de la institución, ubicadas en los corredores 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 2015, nuevo material y textos para los laboratorios de física, química, inglés y biblioteca por USD 16.302,84.

2. En cuanto al Bachillerato Internacional, puedo mencionar que concluyó con éxito la visita de verificación por parte de los evaluadores externos de Costa Rica y Argentina, quienes visitaron el colegio durante el mes de septiembre. Así, luego de un duro trabajo iniciado en septiembre del 2013 y, después de haber cumplido con los requerimientos, trabajo y visitas de evaluación, el día 26 de enero del 2016, recibimos la notificación oficial y autorización de la Organización Bachillerato Internacional para impartir el **Programa de Diploma del IB** a partir de septiembre del 2016. Por lo tanto, somos ya un colegio del **Mundo IB**, lo que significa continuar con el reto que nos permitirá mantenernos como una institución de vanguardia.
3. Adicionalmente y, hasta finalizar el año fiscal, la institución continua con la elaboración de la Memoria para certificarnos en un nuevo sello de excelencia en educación dentro del Modelo de Calidad **EFQM** (*European Foundation Quality Management*).
4. El colegio capacitó, de forma obligatoria, a todos los docentes y autoridades académicas, a fin de que obtengan la certificación informática IC3 de Microsoft. En este rubro, la institución invirtió USD 12.831,00.
5. Debido a la importancia que tiene, especialmente por las visitas que recibe de padres de familia nuevos interesados en colegio, se rediseñó la página web institucional por un valor de USD 1.736,00.
6. Aunque con un rubro menor, se implementó el software en línea de lectura en inglés RAZ-KIDS para 3º y 4º de EGB; con el proyecto de incrementar el mismo paulatinamente a toda la sección.
7. En cuanto a los logros académicos y deportivos más relevantes del año 2014-2015 podemos resaltar los siguientes:
 - a. Primer lugar en la primera categoría del Concurso Spelling Bee de la Unidad Educativa Letort.
 - b. Primer lugar en Fútbol Varones- Copa CORPEDUCAR, categorías sub 8, sub 10 y sub 12.
 - c. Campeones en Fútbol Femenino- Copa CORPEDUCAR, categorías sub 16 y sub 14.
 - d. Campeones en Baloncesto Masculino- Copa CORPEDUCAR, categoría sub 18.
 - e. Primer lugar en el Concurso de Declamación organizado por la Unidad Educativa Martín Cereré.
 - f. Mención de Honor en Concurso "Quito ciudad de luz", realizado por la Academia Victoria.
 - g. Se otorgaron tres becas a nuestros estudiantes en el Grupo de Alto Rendimiento (GAR), otorgadas por el Gobierno Nacional del Ecuador por haber alcanzado los más altos puntajes en las pruebas ENES.
 - h. Se otorgaron cuatro becas a nuestros estudiantes en la USFQ.

3. Estados Financieros. -

A continuación, se presenta un análisis sobre el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2015.

3.1 Ingresos y Egresos. -

Debido principalmente a la elevación en el rubro de pensiones autorizadas por el Ministerio de Educación, el valor de los ingresos durante el año fue de USD 5.094.026,25. Este valor representa un incremento de 4,76% respecto al año 2014.

De igual forma, debido al aumento en los costos operacionales por el incremento de sueldos y salarios de nuevos y antiguos docentes, aportes a la seguridad social, transporte, honorarios, suministros, materiales y por la inflación, dichos rubros tuvieron un incremento de 4,52%, llegando a USD 4.497.298,37. Es importante mencionar que este rubro tuvo un incremento menor si lo comparamos con el período 2014.

El incremento en los egresos se debe esencialmente a lo siguiente:

1. Costos y gastos del personal debido a sueldos y salarios, aportes a la seguridad social, beneficios sociales y otros.
2. Provisión para jubilación patronal.
3. Otros gastos como Modelo EFQM y Bachillerato Internacional.

3.2 Activos Fijos. -

Los activos fijos, es decir, Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2015, alcanzaron la cifra de USD 2.007.135,33. Esta cifra es menor a la del año anterior en un 1,18%, debido a una mayor depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo.

3.3 Cuentas por Cobrar. -

El valor de cuentas por cobrar alcanzó la cifra de USD 238.677, cifra menor en un 34,39% 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.

3.4 Pasivo Corriente. -

El pasivo corriente llegó a la cifra de USD 465.988,48 dólares. Este valor se debe primariamente a obligaciones fiscales como impuesto a la renta por pagar, aportes al IESS que se cancelan en enero del 2016, provisión para beneficios sociales, 15% de utilidades por pagar trabajadores y, a la provisión de jubilación patronal, la misma que alcanzó el valor de USD 130.474,49.

Cabe destacar que, del total del Pasivo, en deudas a proveedores apenas se tiene registrado un valor de USD 4.517,37 debido a cuotas de pago acordadas previamente.

3.5 Pasivo No Corriente. -

En cuanto al pasivo no corriente, este rubro alcanzó la cifra de USD 568.365,60 debido en un 75% a las provisiones realizadas por jubilación patronal y 25% en la provisión bonificación por desahucio.

4. Resultados. -

Las utilidades de la Compañía Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda. obtenidas en el ejercicio económico 2015 a disposición de los socios, después de participación de los trabajadores e impuestos, alcanzaron la cifra de USD 382.473,94. Esta cifra es superior a la obtenida en el 2014 en un 6,05 %, es decir, en USD 21.813,14 dólares.

5. Propuesta sobre el destino de las utilidades. -

De acuerdo a las cifras de resultados obtenidas durante el año 2015, me permito proponer a la Junta General de Socios el siguiente destino de las utilidades:

Resultado del Ejercicio Económico 2015	USD 382.473,94
Reserva Facultativa (10%)	USD 38.247,39

Utilidad neta a disposición de los socios	USD 344.226,55
--	-----------------------

Las utilidades mencionadas se distribuirían 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.

6. Índices Financieros. -

$$\text{Solvencia: } \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{700.002,62}{465.988,48} = 1,50$$

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 1,50 dólares para cubrir cada dólar de deuda.

$$\text{Apalancamiento: } \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} = \frac{465.988,48}{1.880.145,49} = 0,25$$

Las deudas a corto plazo representan el 25% del Patrimonio, lo que nos indica que el mismo se encuentra correctamente financiado por el patrimonio de los accionistas.

$$\text{Endeudamiento: } \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo}} = \frac{1.034.354,08}{2.914.499,57} = 0,35$$

La compañía se encuentra financiada con un 35% de los activos, es decir, que las deudas totales representan menos de la mitad de los activos.

$$\text{Rendimiento sobre Ingresos: } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos Totales}} = \frac{382.473,94}{5.094.026,25} = 0,08$$

La utilidad neta después de trabajadores e impuesto a la renta es de un 8%, es decir, por cada dólar recibido, 8 centavos son rendimiento neto, luego de haber cumplido con los egresos normales de operación.

$$\text{Rendimiento de la Inversión: } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total de Activos}} = \frac{382.473,94}{2.914.499,57} = 0,13$$

Significa que la inversión realizada por los accionistas se recupera a una tasa atractiva del 13%.

7. Conclusión y Agradecimientos. -

Para concluir y poner en consideración de los señores socios el presente informe, quiero agradecer la confianza, preocupación permanente y apoyo del Presidente de la compañía, Lic. Fabián Cobo Tremonti. No puedo dejar de mencionar el apoyo fundamental que brinda a la institución Silvia Barona, como representante del Lic. Cobo, a fin de llevar a buen término todos los proyectos institucionales; así como el apoyo en el diario transcurrir de la vida institucional. De la misma forma, el soporte permanente y el trabajo que hace Mary de Rodríguez, en la dirección de la enseñanza en valores como eje fundamental en la institución educativa es invaluable ya que permite que los padres sigan confiando totalmente en nuestro proyecto educativo.

Debemos reconocer también la entrega incondicional del Equipo de Liderazgo, conformado por Gladys Castro, Mauricio Meneses y Ximena Silva a fin de cumplir con todos los requerimientos y administración educativa dentro y fuera de la institución.

En cuanto al aspecto administrativo-contable, la entrega diaria y sin descanso del Departamento Contable y Financiero integrado por Catalina Pasquel, María de Lourdes Dávalos, Myrián Ruiz, Vanessa Morales y Juan Fernando Sevilla es de vital importancia para el correcto funcionamiento y cumplimiento normativo legal, tributario y financiero.

Por último, sin la entrega y confianza que ustedes, señores socios, han puesto en mi persona, no se hubiera podido presentar los resultados positivos analizados para el período 2015.

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

Atentamente,


Jng. Andrés Rodríguez
Gerente

