

**INFORME DEL GERENTE A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA
CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA. A CELEBRARSE EL 20 DE MARZO DE 2013**

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 2012.

Situación General de la Economía Ecuatoriana.-

La economía en general durante el año que acaba de terminar demuestra que fue un año estable debido al alto precio del petróleo, los buenos resultados del sector de la construcción y del comercio principalmente.

Las características que caben destacarse del año 2012 fueron esencialmente la aprobación de nuevos impuestos y leyes como la ley para regular los créditos para el sector de la vivienda e hipotecas vehiculares, ley derogatoria de los burós de información crediticia y ley de Redistribución del Gasto Social.

El año fiscal tuvo un gran dinamismo en su economía, debido principalmente al estímulo por parte del Estado. Elementos que reflejaron un crecimiento económico en el país fueron principalmente las inversiones del Gobierno en infraestructura, salud, educación y vialidad.

La economía siguió en el 2012 dependiendo del petróleo y del gasto público. Las cifras económicas ecuatorianas más importantes del año 2012 a ser mencionadas son las siguientes:

Cifras macroeconómicas.-

- La inflación del año 2012 terminó en un 4,16%, menor a la del 2011, la misma que se ubicó en un 5,41%.
- El Producto Interno Bruto tuvo un crecimiento del 4,8%, el mismo que resulta un porcentaje adecuado para el tamaño económico del país.
- El precio del barril del petróleo terminó el año en USD 98,66 dólares por barril. Esta cifra sobrepasa en USD 19 dólares el valor presupuestado por el Gobierno.
- Los impuestos recaudados llegaron a 11.267 millones de dólares, superior en 1.700 millones comparado con el año 2011.
- Al finalizar el año 2012, la reserva internacional de libre disponibilidad fue de USD 2.483 millones de dólares.
- De igual forma las remesas internacionales también disminuyeron debido a la crisis financiera europea y americana. Se pudo observar que las mismas disminuyeron de USD 656 millones en el primer trimestre del 2011 vs. USD 595 millones en el mismo período del 2012 por citar un ejemplo.
- En cuanto al riesgo país, este indicador, disminuyó en el 2012, y se ubicó en 826 puntos.

- En cuanto al salario básico unificado, este subió a USD 318 a partir del 1 de enero de 2013. Hasta diciembre de 2012 se ubicaba en USD 292.

Cifras Laborales.-

- La tasa de desempleo a diciembre de 2012 terminó en 5,04%.
- La tasa de subempleo al finalizar el año terminó en 39,83% y el empleo pleno tuvo la cifra de 52,10%.

Perspectivas y Proyecciones.-

En lo que se refiere a política, el 2013 inició con la campaña electoral para elegir presidente, siendo reelegido, en primera vuelta, el presidente Rafael Correa para un nuevo período de cuatro años.

Lo más probable, de acuerdo a lo observado en el último período del actual gobierno, es que continuará un modelo económico estatal con una política de gasto público a fin de mantener un crecimiento económico basado en ingresos provenientes de un alto precio del petróleo y financiamiento interno con créditos sobre todo provenientes del IESS y externo proveniente de préstamos con China y organismos multilaterales.

Las principales obras del Gobierno para el siguiente año son continuar con obras como la Refinería del Pacífico, avanzar con el proyecto del metro para Quito y la central hidroeléctrica Coca-Codo Sinclair, empezar la construcción del campus de la Universidad Regional Amazónica IKIAM y continuar con la búsqueda del financiamiento y apoyo para la construcción de la Ciudad del Conocimiento Yachay en Imbabura.

En cuanto a grandes obras de infraestructura, una de las más importantes fue, al iniciar el 2013 la inauguración del nuevo aeropuerto internacional Mariscal Sucre de Quito, el mismo que activará los sectores comercial, turístico, especialmente el extranjero y, el sector exportador. Este proyecto tuvo una inversión de 683 millones de dólares con una de las pistas más largas de Sudamérica con 4.100 metros. Sin embargo, quedan pendientes de entrega varias obras de infraestructura vial de acceso al nuevo aeropuerto.

La ONU prevé una proyección de crecimiento económico para el Ecuador en un 4.4%. Esta cifra ubica al país dentro del promedio de 3.9% para América Latina, pero en octavo lugar con Panamá a la cabeza, el mismo que podría tener un crecimiento del 7.5%.

La perspectiva inflacionaria será superior a la registrada en el 2012 y se ubicará en porcentajes superiores al 4%.

En cuanto a las recaudaciones tributarias se refieren, el SRI espera recaudar USD 12.200 millones, lo que representa un 8% más que en el 2012.

En cuanto al sector enseñanza, que nos atañe, el mismo ocupa el séptimo lugar en cuanto al número de personas que laboran en él con un total de 272.411 personas (El Comercio,

Cuaderno 1, pag. 2, 2 enero de 2013), luego del comercio, industria manufacturera, transporte, hoteles y restaurantes, construcción y agricultura. Es importante señalar que refiriéndonos al Centro Educativo Isaac Newton, en nuestra institución laboran 132 personas, lo que significa más de 500 personas en las familias que de forma directa e indirecta se benefician laboralmente de nuestra compañía. De igual forma, puedo puntualizar que actualmente estudian 1.189 alumnos y tenemos un total de 32 promociones egresadas.

Por otra parte, las instituciones educativas privadas debemos cumplir con estándares mínimos de calidad dispuestos por la Autoridad Educativa Nacional, los mismos que serán verificados por parte de los auditores y técnicos enviados por el Ministerio de Educación.

Es por esto que, es importante mantener una política presupuestaria austera y seguir ofreciendo, mediante las inversiones necesarias, una educación y formación de calidad. Esto nos permitirá seguir creciendo en nuestro negocio y de igual forma seguir presentando a los señores socios resultados positivos al finalizar cada período.

Situación Interna de la Compañía.-

Cabe mencionar que es el primer año fiscal, desde hace mucho tiempo, que terminamos con un resultado positivo en flujo de caja al terminar el ejercicio en el mes de diciembre. Esto a pesar de los fuertes egresos que debió afrontar la institución en el período, correspondientes al préstamo bancario, ahorro en la cuenta de jubilación patronal y otros como honorarios legales no planificados.

En el mes de septiembre de 2012, se contrató al Sr. Juan Fernando Sevilla como Jefe Financiero, el mismo que tuvo bajo su responsabilidad y consiguió buenos resultados al realizar las tareas a él encomendadas. Entre las principales podemos mencionar análisis de opciones de inversión, cash management y análisis de un abono al capital sobre la deuda que se mantiene con Produbanco. Así mismo, realizó análisis legales sobre código de trabajo y de diferentes egresos principalmente en caja chica, apoyo en la elaboración del rol mensual y de transportes, presupuesto anual, gestiones de cobranza en colecturía y seguimiento a la cartera. Adicionalmente se le designó como la persona de contacto y encargada de todas las gestiones sobre seguros de accidentes para los alumnos y de salud para el personal.

Por otra parte, se contrató, como firma de auditoría externa, a la empresa C&S Consultores de acuerdo al Art. 318 de la Ley de Compañías, ya que la compañía superó el millón de dólares en activos.

Se realizó la contratación con varios proveedores de muebles para primaria y preescolar, fabricación de lockers, pupitres y 32 sillas para educación inicial, 100 sillas y mesas para tercero de bachillerato, fabricación de mesas para prebásica, pupitres para alumnos nuevos de la sección primaria y, cinco mesas para las salas de profesores. Así mismo se realizó la ampliación, mampostería, pintura e instalaciones eléctricas de la sala de expresión corporal para preescolar, a fin de obtener una nueva aula en esa sección sin la necesidad de construir nuevas instalaciones. De igual forma, se realizó la remodelación de los antiguos laboratorios de

física y química de la sección secundaria convirtiéndolos en nuevas aulas para octavo de educación básica.

Se construyeron de igual forma, rampas de acceso para minusválidos con las correctas especificaciones técnicas del caso. Adicionalmente, se adquirieron nuevos muebles para la biblioteca de la sección primaria permitiendo dar mayor comodidad para libros del área y material didáctico de la sección.

Pensando en el crecimiento del Centro Educativo Isaac Newton para el año lectivo 2012-2013, se realizó la implementación de seis nuevos paralelos (uno en la sección preescolar, tres en la sección primaria y dos en la sección secundaria). Es importante en este punto, mencionar que, mediante la adecuación de espacios actuales en nuevas aulas, se pudo cubrir la demanda existente de alumnos a fin de ofrecer el tercer y cuarto paralelo respectivamente, para los grados de primero, noveno y décimo de EGB. Esta decisión permitió no solamente seguir creciendo de forma ordenada, sino también satisfacer la demanda de la sociedad al querer educarse en nuestra institución educativa y, aumentar de igual forma, los ingresos de la compañía en beneficio de la misma y de los señores socios.

Adicionalmente, el Centro Educativo Isaac Newton tuvo un avance importante en tecnología al lograr que las editoriales que proveen de libros a la institución realicen importantes donaciones en aulas virtuales, proyectores y computadoras. Las cantidades donadas fueron las siguientes: Librería Studium USD 11.402,15 dólares. Grupo Santillana USD 3.786,72 para la sección secundaria y USD 9.000,00 aproximadamente para la sección primaria. Todo esto representa un total aproximado de USD 24.200 dólares.

Por su parte, la compañía realizó importantes esfuerzos al adquirir, al finalizar el año, cinco equipos de aulas virtuales marca Mimio valorados en USD 850 cada uno. Todo lo mencionado ha permitido adaptar nuestro centro educativo a la última tecnología educativa de enseñanza en el aula.

De igual forma, se realizó un avance importante en el tema de Seguridad y Salud Institucional mediante la contratación del estudio para el diseño del sistema contra incendios, así como la instalación de la centralita para gas en las cafeterías de las secciones primaria y secundaria. Todo esto dentro de lo exigido por el Reglamento de Seguridad y Salud Institucional.

Así mismo, se realizaron exámenes médicos a todo el personal de la institución dentro del plan de seguridad y salud institucional previsto para el año y de acuerdo a lo que nos exige la normativa vigente.

En otros temas se negoció con la compañía New Access S.A., proveedora del servicio de internet, para mantener el ancho de banda actual, y reducir el valor de la factura del servicio en un catorce por ciento.

En cuanto al manejo académico se refiere, se firmó un contrato de arriendo con la empresa Conectividad Global, la misma que ofrece un sistema de gestión académica, a fin de que los

profesores, padres de familia y estudiantes puedan ingresar a visualizar las notas académicas a través de internet.

Adicionalmente, es importante comentar que la institución sigue en camino con el objetivo de obtener en noviembre de 2013, el sello de excelencia en educación 300+ dentro del modelo de calidad EFQM (European Foundation Quality Management). Cabe resaltar los esfuerzos realizados por todo el equipo que conforman el Comité Permanente de Calidad y, especialmente de su presidenta la M.Sc. Margarita Pérez.

Estados Financieros.-

A continuación se presenta un análisis sobre el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2012.

Ingresos y Egresos.-

Debido a la elevación en el rubro de pensiones autorizadas por el Ministerio de Educación y al aumento en el número de alumnos por la ampliación de seis nuevos paralelos, el valor de los ingresos durante el año fue de USD 3.984.351,76. Este valor representa un incremento de 33.98 % respecto al año 2011.

De igual forma, debido al aumento en los costos operacionales por el incremento de sueldos y salarios de nuevos y antiguos docentes, a la elevación en los egresos de suministros, materiales y por la inflación, dichos rubros tuvieron un incremento de 13.13 %, llegando a USD 3.538.497,19.

Activos Fijos.-

Los activos fijos, es decir, Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2012, alcanzaron la cifra de USD 2.033.810,16. Esta cifra es superior a la obtenida en el 2011 con USD 1.070.512,18 dólares.

Como podemos ver, el incremento de 111,13% se debió principalmente por la revalorización de los activos y ajustes realizados dentro de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Cuentas por Cobrar.-

El valor de cuentas por cobrar alcanzó la cifra de USD 196.497,41 debido principalmente al saldo pendiente de clientes al finalizar el ejercicio económico, valores por liquidar, cuentas por cobrar a empleados y anticipos de dividendos entregados a los socios.

Pasivo Corriente.-

El pasivo corriente llegó a la cifra de USD 403.651,59 dólares. Este valor se debe principalmente al rubro de préstamos y partidas por pagar con un valor de USD 153.850,61, dentro del cual se debe destacar el capital por el préstamo bancario con un saldo pendiente de USD 95.502,08, el mismo que se vence en un año. El resto corresponde a gastos acumulados por obligaciones fiscales como impuesto a la renta, retenciones de impuestos, obligaciones patronales con el IESS que se cancelan en enero del 2013, provisiones para beneficios sociales y otros.

Pasivo No Corriente.-

En cuanto al pasivo no corriente, este rubro alcanzó la cifra de USD 609.890,57 debido en un 78% a las provisiones realizadas por jubilación patronal y provisión bonificación por desahucio. La diferencia corresponde al rubro de préstamos bancarios, la misma que llegó a USD 136.863,81 y que se vence a largo plazo.

Resultados.-

Las utilidades de la Compañía Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda. obtenidas en el ejercicio económico 2012 a disposición de los socios, después de participación de los trabajadores e impuestos, alcanzaron la cifra de USD 293.105,99. Esta cifra es superior respecto al ejercicio 2011 en 60.93 %, es decir, en USD 110.976,22 dólares.

Propuesta sobre el destino de las utilidades.-

De acuerdo a las cifras de resultados netos obtenidas durante el año 2012, me permito proponer a los señores socios el siguiente destino de las utilidades:

Resultado del Ejercicio Económico 2012	USD 293.105,99
Utilidades a disposición de los socios	USD 293.105,99

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.

Índices Financieros.-

$$\text{Solvencia: } \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{455.031,32}{403.651,59} = 1,13$$

El índice de solvencia representa la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones en el corto plazo. En este caso, la compañía cuenta con USD 1,13 dólares para cubrir cada dólar de deuda.

$$\text{Apalancamiento: } \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}} = \frac{403.651,59}{1.736.678,46} = 0,23$$

Las deudas a corto plazo representan el 23% del Patrimonio, lo que nos indica que el mismo se encuentra correctamente financiado por el patrimonio de los accionistas.

$$\text{Endeudamiento: } \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activos}} = \frac{1.013.542,16}{2.750.220,62} = 0,37$$

La compañía se encuentra financiada con un 37% de los activos, es decir, que las deudas totales representan menos de la mitad de los activos.

$$\text{Rendimiento sobre Ingresos: } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos Totales}} = \frac{293.105,99}{3.984.351,76} = 0,07$$

La utilidad neta después de trabajadores e impuesto a la renta es de un 7%, es decir, por cada dólar recibido, 7 centavos son rendimiento neto.

Comentarios adicionales.-

Por otra parte, es importante informar a los señores socios que, durante el segundo semestre del año 2012, el socio Jorge Tomás Santander Gordillo inició acciones legales en contra del Gerente de la Compañía Andrés Rodríguez, su Presidente el Dr. Fabián Cobo y la Sra. Silvia Barona, representante del Dr. Cobo. Dichas acciones incluyeron, entre las principales lo descrito a continuación:

1. Conoció del motivo y las consecuencias ante el Ministerio de Educación de una multa impuesta por dicho organismo. Sin embargo de lo anterior, el día 18 de junio de 2012, se negó a firmar el cheque correspondiente para cancelar dicha imposición.

Este acto pudo haber generado lo siguiente:

- a. Que las inversiones previstas para Agosto de 2012 no se hubiesen podido realizar debido a que la institución no hubiese tenido la aprobación de pensiones y matrículas para el año lectivo 2012-2013. El valor de estas inversiones ascendió a USD 62.783,65 dólares.
- b. Posibles ingresos por pensiones que no hubieran ingresado a la compañía en el año lectivo 2012-2013 por el monto anual de USD 384.020,60
- c. No se hubiese podido realizar un incremento de sueldos en nómina por el 15,72%, lo que equivale a un monto anual de USD 160.872 dólares.

Cabe anotar que estas inversiones, ingresos por pensiones e incrementos de sueldos sí se pudieron realizar y no se tuvieron que hacer pagos adicionales o ajustes por retrasos. Esto se debió principalmente a que, finalmente el día 23 de julio la Junta Reguladora de Costos de la Educación Particular aprobó los nuevos valores de matrícula y pensión al Centro Educativo Isaac Newton para el año 2012-2013, debido a la cancelación de la multa impuesta por el Ministerio de Educación con un préstamo otorgado por la Sra. María del Carmen Cazares por el valor de USD 14.600 dólares.

2. Con fecha 10 de Julio de 2012, el señor Jorge Tomás Santander Gordillo presentó en la Fiscalía de Pichincha una denuncia en contra de Andrés Rodríguez Casares y Sylvia Barona, por el supuesto delito de utilización dolosa de documento falso. A pesar de que el delito denunciado fue la supuesta utilización dolosa de documento falso, en el texto de la denuncia se afirma que se habría falsificado la firma del doctor Fabián Cobo Barona en el Acta de Junta General de Socios de la Compañía Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda. celebrada el 28 de mayo de 2012. Posteriormente se incluyó en dicha denuncia al Dr. Fabián Cobo.

Actualmente la maliciosa y temeraria imputación ha sido desvirtuada con el informe pericial presentado por el perito Darwin Cajías, en el cual se concluyó que la firma constante en los dos documentos entregados por el denunciante contienen la firma

original y de autoría del Doctor Fabián Cobo. Sin embargo de lo cual, el Sr. Santander continúa con el trámite de la denuncia presentada ante la Fiscalía de Pichincha.

3. El Señor Santander Gordillo, Gerente en funciones del Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda. hasta el 20 de junio de 2012 no cumplió con su obligación y, hasta el 15 de octubre de 2012, de entregar la documentación relativa a Gerencia, luego de no haber sido ratificado en sus funciones a partir del día 21 de junio de 2012, de acuerdo a la Junta General Extraordinaria del día 28 de mayo de 2012 y ratificado en Junta General Extraordinaria del 21 de septiembre de 2012. Esta documentación incluye lo siguiente:

- Actas de Juntas de Accionistas y directorios
- Presupuestos operacionales correspondientes a los años 2010, 2011 y 2012.
- Informe de proyectos iniciados y terminados en los últimos tres años.
- Informe de Gerencia por el año 2012 correspondiente al período de su gestión.
- Libro expediente de Actas
- Libro de socios y participaciones
- Certificados de aportaciones
- Escrituras de la Compañía
- Información financiera de la compañía
- Cualquier otra documentación relevante a gerencia
- Oficina
- Computadora
- Caja fuerte.

Las consecuencias del incumplimiento de las obligaciones por parte del Sr. Santander en este numeral, fueron principalmente la solicitud de dichos documentos por parte del Dr. Flavio Gualotuña, interventor designado por la Superintendencia de Compañías y la imposibilidad por parte de la actual gerencia de realizar la planificación financiera de forma oportuna.

4. Ordenó, de forma ilegal, bloquear la cuenta corriente No. 218600089-4 que el Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda. mantiene en Produbanco. Dicho bloqueo se mantuvo desde el 29 de Junio de 2012 hasta el día 18 de julio de 2012 inclusive. Al ordenar este bloqueo no se pudieron entregar 25 cheques a sus beneficiarios por el valor de USD 22.501,66, además de todos los inconvenientes del caso.
5. Envío un mail al personal docente y administrativo de la institución el día 29 de junio de 2012, en el que ponía en duda el nombramiento de Andrés Rodríguez como Gerente de la Compañía Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda., el mismo que se encontraba legalmente inscrito a partir del día 21 de junio de 2012.
6. Convocó a Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda., para el día 21 de septiembre de 2012, firmando como Gerente de la compañía, cuando a la fecha ya no ostentaba dicho cargo.


Finalmente, es importante reiterar que las acciones mencionadas pudieron afectar directamente el buen nombre de la institución, la confianza que el personal docente, administrativo y de servicio ha depositado en la misma, y sobre todo la confianza entregada por los padres de familia en nuestro plantel educativo.

De igual forma, todo esto pudo haber generado pérdidas importantes en el resultado económico que acabamos de analizar, lo cual hubiera afectado en forma directa y considerable los intereses de todos los socios que conforman la compañía.

Para concluir y poner en consideración de los señores socios el presente informe, quiero agradecer la confianza y apoyo por parte del Presidente Dr. Fabián Cobo y, del trabajo y entrega de Silvia Barona como representante del Dr. Cobo y de Mary de Rodríguez. De igual forma, agradezco el trabajo y profesionalidad de todas las integrantes del departamento contable de la compañía. Sin el mencionado apoyo y confianza no se hubiera podido presentar los resultados positivos analizados en el presente documento.

Atentamente,


Ing. Andrés Rodríguez
Gerente

 **CENTRO EDUCATIVO
ISAAC NEWTON
CIA. LTDA.**