

**INFORME DEL PRESIDENTE EJECUTIVO DE SCOLASTICOMP Cia. Ltda.
SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO DE 2011**

Quito, Abril 14 del 2012

1.- CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO DE 2011.

Durante el año 2011 se continuaron las obras de construcción de infraestructura básica y el equipamiento necesario para la cuarta etapa del proyecto "Colegio Terranova", a la vez que se dio mantenimiento general a toda la infraestructura de edificios e instalaciones de la Compañía.

Adicionalmente con la gestión del Director General y su Staff, se ha continuado exitosamente con el proceso de posicionamiento del "Colegio Terranova" como uno de los establecimientos líderes en el segmento de educación en la ciudad de Quito, basados en una excelente gestión operativa y reflejada en el número de alumnos que están cursando el año lectivo 2011 -2012.

No ha sido posible recuperar ningún valor adicional de las deudas de la Fundación Delfos que están pendientes desde el año 2009, por los servicios prestados por el arrendamiento de los bienes inmuebles de la Compañía y créditos otorgados a dicha fundación en ese mismo año, por la falta de recursos y de capacidad operativa de Delfos, que se encuentra en proceso de cierre y liquidación, lo que a mi criterio determina que será imposible recuperar estos valores, ya que hasta donde conozco la Fundación Delfos ya no cuenta con activos ni mecanismos financieros para cubrir sus obligaciones, por tanto me permito sugerir que durante el año fiscal 2012 se realicen las gestiones necesarias para asumir esos valores como pérdidas de la compañía.

Los ingresos generados este año, provienen fundamentalmente de la facturación de servicios educacionales y servicios complementarios a los clientes del "Colegio Terranova", de las transacciones por servicios de transporte (contratados con una compañía autorizada para prestar estos servicios en Instituciones Educativas) y de contratos de concesión suscritos con la compañía Burmeyer para los servicios de cafetería, la provisión de uniformes, la provisión de libros de texto especializados a los estudiantes del Colegio Terranova y la prestación de servicios especializados del proceso de admisiones en el Colegio. Así mismo los gastos operacionales de la compañía se han generado para cubrir los costos de la nómina y costos operacionales del "Colegio Terranova"

Los ingresos generados durante el ejercicio fiscal 2011 fueron suficientes para cubrir los gastos totales de la Compañía, generándose además una utilidad financiera en el ejercicio, que se refleja en los balances y estados financieros que pongo a consideración de la Junta General.

2.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS.

Todas las disposiciones emanadas de la Junta General han sido cumplidas a cabalidad por la Presidencia Ejecutiva y la administración de la compañía, habiéndose circunscrito plenamente a las normas legales generales y a lo dispuesto en nuestro estatuto social.

3.- INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL.

En el aspecto laboral no se presenta ninguna novedad importante, consolidándose la conformación de un staff de la capacidad profesional y experiencia requeridas para la prestación de servicios educativos de calidad a los clientes del "Colegio Terranova" y la operación general de la compañía. El personal directivo, docente, administrativo y de soporte operativo que se requiere cuenta con contratos laborales o de servicios profesionales, ajustados a lo señalado en las leyes de trabajo vigentes en el país. La compañía ha cumplido con todas sus obligaciones laborales y compromisos de motivación y desarrollo del personal que han sido propuestos por la administración y aprobados por la Junta General.

Para el ejercicio del año 2012 será necesario incorporar a la Compañía un grupo de trabajo de aproximadamente 12 funcionarios más, para asegurar el crecimiento y mantener la calidad de servicios que ofrece el "Colegio Terranova".

En el ámbito administrativo se han puesto en marcha procesos y procedimientos para la gestión de Recursos Humanos. Se han documentado y puesto en ejecución todos los procesos y procedimientos administrativos y estamos ya en el proceso para obtener la certificación de calidad en servicios ISO 9001 – 2008 para los procesos de servicios administrativos y de soporte operativo al "Colegio Terranova", que esperamos concluirlo exitosamente durante el año 2012.

En el aspecto legal se mantienen al día todas las obligaciones y requerimientos del Ministerio de Educación y con el valioso apoyo del Estudio Jurídico que nos da soporte en esta área, se seguirá reforzando el esquema interno de gestión que asegure una operación ajustada a la normativa Ministerial, Societaria, Laboral y Legal vigente.

En los aspectos administrativos, financieros y de cumplimiento legal de las otras obligaciones de la compañía, no han existido hechos extraordinarios que ameriten ser mencionados en este informe, ya que las reuniones periódicas de la Junta para revisión de avance del plan operativo de la Compañía y la asesoría legal contratada, me han permitido dar a conocer las circunstancias más importantes a los Socios.

4.- SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA Y RESULTADOS ANUALES.

Los ingresos totales de la compañía fueron de US\$4'774.862 en el año 2011, frente a US\$3'786.025 en el año 2010, registrándose un incremento de ingresos de US\$988.837, equivalente al 26%, debido fundamentalmente al incremento en la facturación de servicios educativos, de transporte y de servicios complementarios a los alumnos del "Colegio Terranova" y a la compañía Burmeyer.

Los gastos totales en el 2011 fueron de US\$4'524.272. El gasto total del año 2010 alcanzó US\$3'447.485, registrándose un incremento de gastos de US\$1'077.109, equivalente al 31%. El incremento en el gasto corresponde a incremento en los gastos de operación, generados principalmente por los pagos de nómina y honorarios profesionales del personal docente, directivo, administrativo y de soporte del "Colegio Terranova", a importantes gastos para el mantenimiento de la infraestructura inmobiliaria y equipamiento de las nuevas áreas habilitadas a la operación del Colegio, a gastos para capacitación y viajes para cumplir con los requerimientos de la Organización del Bachillerato Internacional. Debo señalar que una parte importante del

gasto (US\$312.956) se dedicó al pago de intereses y comisiones de créditos recibidos para financiamiento de las inversiones realizadas.

El resultado en el periodo 2011 registra una utilidad de US\$250.590 antes de impuestos y del pago de participación a trabajadores. El resultado del periodo 2010 registró una utilidad US\$338,862 antes de impuestos y pago de participación a trabajadores, es decir se registra un decremento de US\$88.272, equivalente al 26%. Al cierre del ejercicio fiscal 2011 la compañía luego de pagar el impuesto a la renta causado por los resultados del ejercicio, registra un crédito tributario de US\$48.789, por lo que recomiendo se autorice realizar los trámites para obtener los títulos de crédito de este valor conforme a la legislación tributaria vigente.

El total de activos de la Compañía al cierre del ejercicio 2011 registra US\$7'679.829. El total de activos de la Compañía al cierre del ejercicio 2010 registró US\$4'554.551. El incremento del activo suma US\$3.125.268,00, es decir el 69%. Este incremento se debe fundamentalmente a la revalorización de activos fijos de la compañía, basados en el informe de avalúo realizado por la compañía Acurio y Asociados (autorizados por la Superintendencia de Compañías) sobre los bienes inmuebles de la compañía, que ajustó el valor del terreno y edificaciones a un precio de mercado.

El total de pasivos de la Compañía al cierre del ejercicio 2011 registra US\$4'481.901 de los cuales US\$1'746.364 corresponden a créditos bancarios, US\$833.527 corresponden a créditos de los accionistas y US\$18.096 corresponden a créditos de terceros. El total de pasivos de la Compañía al cierre del ejercicio 2010 registraba US\$4'291.047 de los cuales US\$1'463.701 correspondían a créditos bancarios, US\$833.527 correspondían a créditos de los accionistas y US\$212.000 correspondía a créditos de terceros. El incremento del pasivo suma US\$190.855 es decir el 4%.

El patrimonio de la Compañía al cierre del ejercicio del 2011 registra US\$3'197.928, incluyendo US\$169.095 que corresponden al valor de utilidades a disposición de los Socios, luego del pago de impuestos y participación de trabajadores. El patrimonio de la Compañía al cierre del ejercicio 2010 registró US\$263.514, en los cuales se incluía US\$197.858 de las utilidades a disposición de los Socios por el ejercicio 2010. El incremento del patrimonio registra US\$2'934.413, equivalente al 1.114%. Al igual que en el caso del activo total, este incremento se debe fundamentalmente a la revalorización de activos fijos de la compañía, basados en el informe de avalúo realizado por la compañía Acurio y Asociados (autorizados por la Superintendencia de Compañías) sobre los bienes inmuebles de la compañía, que ajustó el valor del terreno y edificaciones a un precio de mercado.

Debo destacar que al cierre del ejercicio 2011 se encuentran al día los pagos de las obligaciones de la Compañía con los créditos bancarios obtenidos, en cuanto a capital intereses y comisiones. Con relación a las obligaciones de la Compañía con los créditos obtenidos de Socios está pendiente el pago de los intereses desde el mes de enero de 2011. El capital y los intereses de los créditos de terceros fueron cancelados en su totalidad entre enero y abril del año 2011, habiéndose generado una nueva operación por US\$18.096,00 como nuevos créditos de terceros en el mes de diciembre, para cubrir brechas temporales de liquidez.

5.- RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO

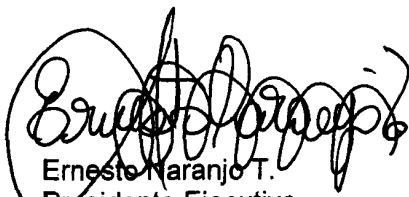
Para cumplir con el plan estratégico de la compañía durante el año 2012 se requerirá seguir realizando las inversiones presupuestadas para continuar con la ejecución de obras de construcción, mantenimiento y equipamiento de la cuarta etapa del proyecto

"Colegio Terranova", por lo que se solicita el apoyo de la Junta General en las gestiones encaminadas a obtener el financiamiento necesario.

La administración seguirá enfocando su esfuerzo en la prestación de los servicios educativos y sus servicios complementarios que requiere el "Colegio Terranova" y a mantener la oferta de servicios de asesoría y arrendamiento de bienes, que en conjunto permitan generar los ingresos necesarios para el desarrollo y crecimiento de la Compañía.

Señores Socios, les expreso mi reconocimiento por toda su colaboración y apoyo en este periodo.

Atentamente,



Ernesto Naranjo T.
Presidente Ejecutivo

