

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros  
Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

Quito, 10 de marzo de 2014

COLEGIO FRANCÉS DE QUITO CIA. LTDA.

INFORME DE COMISARIO

**Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros**  
**Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha**

Quito, 10 de marzo de 2014

Señor Ingeniero

**Galo Cascante López**

**PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION**

**COLEGIO FRANCÉS DE QUITO CIA. LTDA.**

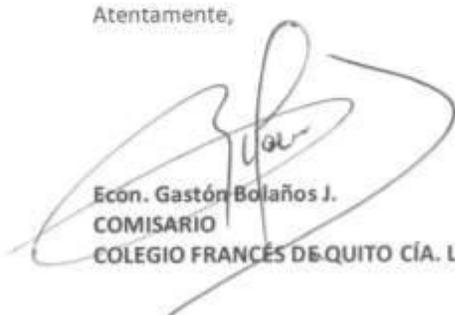
Presente.

**De mi consideración:**

Con el objeto de dar cumplimiento a las disposiciones legales constantes en la Ley de Compañías, presento a usted y a la Junta General de Socios de la Compañía Colegio Francés de Quito Cía. Ltda., el Informe de Comisario, referente a la razonabilidad de los Estados Financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2013 y el resultado de las operaciones efectuadas en ese período.

El Informe contiene los aspectos más relevantes de la amplia documentación financiera elaborada por el Colegio y que me fuera entregada; en función de la cual, he preparado las conclusiones y recomendaciones de las actividades realizadas y los resultados obtenidos en el ejercicio económico analizado. A esto se suma mi opinión sobre la razonabilidad de los Estados Financieros del período.

Atentamente,



**Econ. Gastón Bolaños J.**  
**COMISARIO**  
**COLEGIO FRANCÉS DE QUITO CIA. LTDA.**

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros  
Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

## I. INFORME Y OPINION DEL COMISARIO

Quito, 10 de marzo de 2013

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS

COLEGIO FRANCES

COMPAÑIA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

Quito-Ecuador

### Informe sobre los Estados Financieros

1. He revisado el Balance General anexo de la Compañía de Responsabilidad Limitada Colegio Francés de Quito Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2013 y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas de los Estados Financieros.

### Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los Estados Financieros.

1. La administración del Colegio es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes, así como la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
2. Los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, han sido preparados sobre la base de normas establecidas por la Superintendencia de Compañías, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y las Leyes del Ecuador. El Sistema de Control Interno es adecuado, los libros, actas, registros y comprobantes contables se llevan ordenadamente; así mismo, la conservación y custodia de los bienes es satisfactoria.

### Del examen realizado se establece lo siguiente:

**Nota.-** Todos los valores se expresan en dólares de los Estados Unidos de América.

El Colegio operó con activos de 810.630.39, los mismos que se financian con el patrimonio neto de los socios que asciende a 465.746.70 (57.5%) y la diferencia de 344.883.69 (42.5%) con el financiamiento de terceros, especialmente obligaciones con los organismos de control, provisiones de corto y largo plazo y otros similares. La mayor influencia en el pasivo, representa la obligación legal de las provisiones de jubilación patronal y desahucio que al 2013 acumuló un valor de 271.564.18 (78.7% del pasivo) que no es una deuda de pago inmediato y solo ocurre cuando un servidor del Colegio se jubila o se retira. Las deudas del corto plazo solo suman 73.319.51.

1. La estructura del Balance, refleja la estabilidad económica del Colegio, ya que prácticamente no existe un mayor endeudamiento, excepto el impuesto a la renta anual, la participación de utilidades de los trabajadores, las participaciones de utilidades de los socios que se deben cancelar hasta abril 2014; y, las obligaciones derivadas de nuestras leyes por impuestos, aportes al seguro social y otros beneficios laborales que se pagan mes a mes; todas estas obligaciones demandan uso de fondos en efectivo.
2. Del total de ingresos por 847.175.91, los costos y gastos necesarios para ejecutar las acciones de operación, inversión y financiamiento del Colegio, sumaron 831.351.93; (98.1%); en consecuencia, la utilidad neta obtenida es menor al 2%. (15.823.98).
3. La utilidad del ejercicio después del registro de provisiones para el pago de la participación de utilidades de los empleados y trabajadores y del impuesto a la renta del Colegio, lleva a colegir que los ingresos por matrículas y pensiones solo cubren los egresos, con tendencia a que, en el o los próximos años, no se pueda lograr ni siquiera este objetivo.

**Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros**

**Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha**

4. Los libros societarios se encuentran actualizados, incluyendo las transferencias de participaciones a herederos de socios fallecidos.

Conforme con lo expuesto, informo que obtuve todos los datos y facilidades necesarias para el desarrollo de mis funciones como Comisario del Colegio y de esta manera cumplir con lo dispuesto en la Ley de Compañías.

**Opinión del Comisario**

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos la Situación Financiera de la Compañía Limitada Colegio Francés, al 31 de diciembre de 2013 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, con las prácticas de Contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador, las Leyes del país y con la aplicación de las normas internacionales de Contabilidad y de Información Financiera.

Econ. Gastón Bolaños J.

**COMISARIO**

**ANEXOS:**

- Estados Financieros con arreglo a las NICs 1-7 y a las NIIF 1
- Estado de Situación Financiera y su análisis
- Estado de Resultados y su análisis
- Estado del Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio

**Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros**  
**Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha**

**CONTENIDO DEL INFORME DE COMISARIO**

- I.- Informe y opinión del Comisario
- II.- Estado de Situación Financiera
  - 2.1 Cuentas de Activo
  - 2.2 Cuentas de Pasivo y Patrimonio
  - 2.3 Estructura Financiera
- III.- Estado de Resultados
  - 3.1 Ingresos
  - 3.2 Costos y Gastos
- IV.- Conclusiones
- V.- Recomendaciones

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros  
 Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

**COLEGIO FRANCES DE QUITO CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**  
**Expresado en dólares**

**A DICIEMBRE 31**

**2.013**

<b>Activos</b>	Fondos disponibles	35.968,85
	Cuentas y doc. por cobrar no relacionados	6.551,23
	Propiedad, planta y equipo neto	733.916,10
	Crédito tributario a favor de la empresa	9.112,12
	Activo por impuestos diferidos	25.082,09
	<b>Total Activos</b>	<b>810.630,39</b>
<b>Pasivos</b>	Obligaciones con proveedores locales	3.054,49
	Obligaciones con la administración tributaria	14.508,07
	Obligaciones con el IESS	10.230,21
	Obligaciones con empleados	5.328,69
	Otras cuentas por Pagar	16.338,75
	Provisiones Corrientes	23.859,30
	Provisiones largo plazo	271.564,18
	<b>Total Pasivos</b>	<b>344.883,69</b>
<b>Patrimonio</b>	Capital Social	468,80
	Reserva Legal	234,40
	Reserva por revalúo del patrimonio	107.533,80
	Utilidades Acumuladas	6.981,07
	Resultados acum. Aplicación NICs y NIIFs	334.704,65
	Resultado Neto del ejercicio	15.823,98
	<b>Total Patrimonio de los socios</b>	<b>465.746,70</b>
	<b>Total Pasivos y Patrimonio Neto</b>	<b>810.630,39</b>

Ver observaciones y notas a los Estados y Financieros Políticas Contables

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros  
 Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

**COLEGIO FRANCES DE QUITO CIA. LTDA.**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
Expresado en dólares		
Año terminado en diciembre 31		<b>2.013</b>
<b>Ingresos</b>	Inscripciones	5.349,97
	Matrículas	41.724,71
	Pensiones	630.674,13
	Transporte	124.246,42
	Uniformes	-
	Otros ingresos operacionales	6.908,95
	Ingresos no Operacionales	
	Otros ingresos no operacionales (NIIFs)	38.137,79
	Ingresos financieros	133,94
	<b>Total ingresos</b>	<b>847.175,91</b>
<b>Costos y Gastos</b>	Gastos operacionales	129.327,10
	Gastos administrativos	522.128,77
	Gastos provisiones corrientes	122.561,80
	Gastos provisiones largo plazo	50.495,08
	Gastos no deducibles	6.839,18
	Costo de ventas	-
	<b>Total egresos</b>	<b>831.351,93</b>
<b>Resultados</b>	<b>Participaciones socios a distribuir</b>	<b>15.823,98</b>
	<b>Distribución de utilidades</b>	<b>35.524,59</b>
	15% participaciones de trabajadores	- 5.328,69
	23% impuesto a la renta	- 14.052,42
	<b>Participaciones socios a distribuir</b>	<b>16.143,48</b>
	Impuestos por activos diferidos (SRI)	- 319,50
	<b>Participaciones netas de socios</b>	<b>15.823,98</b>

Ver observaciones y notas a los Estados y Financieros Políticas Contables

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros  
 Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

COLEGIO FRANCES	
ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO	
FORMATO CON ARREGLO A LA NIC 7	
	EN DOLARES
AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31	2.013
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>15.823,98</b>
<b>A.- FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>1.- AJUSTES POR EGRESOS NO PAGADOS EN EFECTIVO</b>	
DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DETERIORO DE ACTIVOS FUOS	16.939,19
PROVISIONES	- 9.967,14
<b>2.- VARIACIONES DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	- 4.430,68
INVENTARIOS	-
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	- 2.620,18
IVA - RENTA A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	27,83
<b>3.- VARIACIONES DEL PASIVO CORRIENTE</b>	
OBLIGACIONES CON LA ADMIN. TRIBUTARIA	- 151,89
OBLIGACIONES CON EL IESS	2.003,41
OBLIG. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	- 1.134,17
OTROS PASIVOS CORRIENTES	12.433,00
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>13.099,37</b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>28.923,35</b>
<b>B.- FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
PROPIEDADES Y EQUIPO NETO	9.742,78
ACTIVO DIFERIDO (INTANGIBLE) NETO	- 1.984,55
DERECHO DE LLAVE NETO	-
INVERSIONES LARGO PLAZO	-
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>7.758,23</b>
<b>C.- FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
DOCUMENTOS POR PAGAR	- 2.863,63
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>- 2.863,63</b>
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>33.817,95</b>
CAJA BANCOS E INVERSIONES CORRIENTES AL INICO DEL PERIODO	2.150,90
<b>CAJA BANCOS E INVERSIONES CORRIENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>35.968,85</b>

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros  
 Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

COLEGIO FRANCES				
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO				
FORMATO CON ARREGLO A LA NIC 7				
				EN DOLARES
AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31				2013
DETALLE	AÑO	AÑO 2013		AÑO
	2012	REDUCCION	INCREMENTO	2013
CAPITAL SOCIAL	468,80			468,80
RESERVA LEGAL	234,40			234,40
RESERVA POR REVALUO	107.533,80			107.533,80
UTILIDAD ACUMULADA	3.501,74		3.479,33	6.981,07
RESULTADOS APLICACIÓN NIIFs	334.704,65			334.704,65
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.479,33	3.479,33	15.823,98	15.823,98
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>449.922,72</b>	<b>3.479,33</b>	<b>19.303,31</b>	<b>465.746,70</b>

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

Visión General financiera del Colegio Francés

Todas las cifras se expresan en dólares

El Balance General y los Resultados del Ejercicio por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 y su variación respecto al ejercicio anterior, se resume en los siguientes cuadros:

ACTIVO	2.012	2.013	VARIACIÓN	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	10.791,22	51.632,20	40.840,98	378,46%
ACTIVO NO CORRIENTE	756.256,70	758.998,19	2.741,49	0,36%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>767.047,92</b>	<b>810.630,39</b>	<b>43.582,47</b>	<b>5,68%</b>

PASIVO	2.012	2.013	VARIACIÓN	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	63.032,79	73.319,51	10.286,72	16,32%
PASIVO NO CORRIENTE	254.092,41	271.564,18	17.471,77	6,88%
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>317.125,20</b>	<b>344.883,69</b>	<b>27.758,49</b>	<b>8,75%</b>

PATRIMONIO NETO	2.012	2.013	VARIACIÓN	PORCENTAJE
CAPITAL SOCIAL	468,80	468,80	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	234,40	234,40	0,00	0,00%
RESERVA POR REVALUO	107.533,80	107.533,80	0,00	0,00%
UTILIDADES ACUMULADAS	3.501,74	6.981,07	3.479,33	99,36%
RESULTADOS APLICACIÓN NIIFs	334.704,65	334.704,65	0,00	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.479,33	15.823,98	12.344,65	354,80%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>	<b>449.922,72</b>	<b>465.746,70</b>	<b>15.823,98</b>	<b>3,52%</b>

<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>767.047,92</b>	<b>810.630,39</b>	<b>43.582,47</b>	<b>5,68%</b>
--------------------------------------	-------------------	-------------------	------------------	--------------

#### ESTADO DE RESULTADOS

##### COMPARATIVO 2012-2013

INGRESOS	2.012	2.013	VARIACIÓN	PORCENTAJE
INGRESOS OPERACIONALES	820.687,59	808.770,24	-11.917,35	-1,45%
INGRESOS NO OPERACIONALES	62.681,00	38.405,67	-24.275,33	-38,73%
<b>TOTAL</b>	<b>883.368,59</b>	<b>847.175,91</b>	<b>-36.192,68</b>	<b>-4,10%</b>

COSTOS Y GASTOS	2.012	2.013	VARIACIÓN	PORCENTAJE
GASTOS OPERACIONALES	876.120,64	831.351,93	-44.768,71	-5,11%
OTROS EGRESOS	0,00	0,00	0,00	
COSTO DE VENTAS	3.768,62	0,00	-3.768,62	-100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>879.889,26</b>	<b>831.351,93</b>	<b>-48.537,33</b>	<b>-5,52%</b>

RESULTADOS	2.012	2.013	VARIACIÓN	PORCENTAJE
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	20.587,42	35.205,09	14.617,67	71,00%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-4.225,21	-5.328,69	-1.103,48	26,12%
22% IMPUESTO A LA RENTA	-12.882,88	-14.052,42	-1.169,54	9,08%
<b>TOTAL</b>	<b>3.479,33</b>	<b>15.823,98</b>	<b>12.344,65</b>	<b>354,80%</b>

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

Breve análisis de la visión general

#### De la Situación Financiera

El total del activo del Colegio al 31 de diciembre de 2013, fue de 810.630,39, mayor en el 5.7% respecto al del ejercicio anterior, de los cuales el activo corriente es de 51.632,20 (6.4%) y el no corriente 758.998,19 (93.6%), este último incrementado significativamente por el revalúo de los terrenos del Colegio realizado en el 2012, con arreglo a las NICs y NIIFs y nuestras leyes; y, que constituye la estructura física sobre la cual se asienta la actividad académica. La situación de liquidez o de disponibilidad de fondos a esa fecha, es realmente limitada, dado que se utilizaron casi todos los recursos en efectivo para financiar las actividades del Colegio.

El total del pasivo fue de 344.883,69 que es un 8.8% mayor al del 2012; el corriente es de 73.319,51 (21.3%) y el no corriente o largo plazo 271.564,18 (78.7%), mayor en 2.6 veces al del 2011; también este último incrementado significativamente por las disposiciones de las NICs y NIIFs y nuestras leyes, especialmente lo relativo a registrar las provisiones de jubilación patronal y de desahucio, desde el primer día que ingresa el trabajador.

El patrimonio neto de los socios es de 465.746,70, 3.5% mayor al de 2012, por las utilidades obtenidas desde el ejercicio anterior y especialmente las del año 2013.

En la estructura financiera del colegio, el pasivo o financiamiento de terceros es apenas del 9.5% del valor del activo y, en su mayor parte corresponde al registro del pago de las participaciones de utilidades de los trabajadores, del impuesto a la renta y de las provisiones corrientes de beneficios sociales que aseguren los derechos de los trabajadores, según las normas citadas.

#### De los Resultados de las actividades

Los ingresos del Colegio, alcanzan a financiar los gastos y las obligaciones mensuales con los diversos acreedores, especialmente el Estado y, deja muy poco margen para invertir en obras; sin embargo, utilizando en forma óptima los fondos en efectivo, se realizaron adecuaciones de aulas y algunas adquisiciones de equipos de computación con su software. Esto demuestra una preocupante estabilidad financiera, en la cual, el Colegio solo dispuso de recursos para autofinanciar sus actividades educacionales.

La situación descrita, continuaría en el futuro, mientras no se aumente significativamente el número de estudiantes y, por otro lado, no exista un régimen tan estricto para fijar el valor de matrículas y pensiones. Continúa siendo prioridad, contar con un estudio que permita medir las perspectivas del Colegio a mediano plazo.

## II.- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

En la visión general se describió la composición y estructura de este Balance, el cual tuvo afectaciones positivas y negativas de la aplicación de las normas nacionales e internacionales que son obligatorias para todo tipo de sociedades desde el año 2012. En el caso del Colegio, la parte positiva fue el fortalecimiento del activo y la revalorización del Patrimonio y, en la parte negativa, el incremento de costos y gastos, especialmente por la creación de provisiones de corto y largo plazo, en beneficio de los trabajadores que afectó las utilidades de los socios.

**2.1.- Cuentas del activo.-** Se compone de dos grupos de cuentas que se resumen en el siguiente cuadro:

ACTIVO	2.012	2.013	VARIACIÓN	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	10.791,22	51.632,20	40.840,98	378,46%
ACTIVO NO CORRIENTE	756.256,70	758.998,19	2.741,49	0,36%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>767.047,92</b>	<b>810.630,39</b>	<b>43.582,47</b>	<b>5,68%</b>

El crecimiento del activo o de los valores y bienes de propiedad del Colegio, fueron superiores en el 5.7% a los del 2012 por la revalorización de los terrenos en el 2012, con arreglo a las NIIFs.

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

#### Activo Corriente

El cuadro siguiente demuestra lo afirmado, en el sentido de que el Colegio continúa afrontando problemas de liquidez, por cuanto, entre otros, se mantiene la prohibición de realizar toda actividad extracurricular, en este caso la venta de uniformes, materiales educativos y otras. A la fecha del Balance, el capital de trabajo fue insuficiente para cubrir las deudas de corto plazo y para financiar adecuadamente sus actividades educativas. Los mayores valores de este grupo son, el efectivo en Bancos y el anticipo del impuesto a la renta del Colegio que se descontará en el mes de abril de 2014.

ACTIVO CORRIENTE	2.012	2.013	VARIACIÓN	PORCENTAJE
FONDOS DISPONIBLES	2.150,90	35.968,85	33.817,95	1572,27%
ACTIVOS FINANCIEROS	2.120,55	6.551,23	4.430,68	208,94%
INVENTARIOS PARA LA VENTA	0,00	0,00	0,00	
CRED.TRIBUT. A FAVOR COLEGIO	6.519,77	9.112,12	2.592,35	39,76%
<b>TOTAL</b>	<b>10.791,22</b>	<b>51.632,20</b>	<b>40.840,98</b>	<b>378,46%</b>

#### Fondos disponibles

El cuadro anterior, también demuestra lo afirmado, en el sentido de que el Colegio tuvo que utilizar casi la totalidad de los fondos disponibles en efectivo para financiar sus actividades educativas. Sin embargo, existió cierta solvencia al dejar transitoriamente en diciembre 2013 con casi 36 mil dólares para cubrir las operaciones urgentes de enero del 2014.

#### Cuentas y documentos por cobrar no relacionados

El valor neto de este grupo de cuentas es 15.663,35, con el siguiente desglose:

CTS. POR COBR. NO RELACIONADOS	2.012	2.013	VARIACIÓN	PORCENTAJE
CTS. POR COB. CLIENTES	2.120,55	5.601,05	3.480,50	164,13%
CTS. POR COB. EMPLEADOS	-	301,30	301,30	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	629,29	629,29	
PROVISION CTS. INCOBRABLES	-	(824,47)	(824,47)	
ANTICIPO MANT. COPIADORA	-	326,66	326,66	
ANTICIPO PROVEEDORES	-	517,40	517,40	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	6.491,94	9.112,12	2.620,18	40,36%
RETENCIONES EN LA FUENTE IVA	27,83	-	(27,83)	-100,00%
<b>TOTAL CTS. POR COBR. NO RELAC.</b>	<b>8.640,32</b>	<b>15.663,35</b>	<b>7.023,03</b>	<b>81,28%</b>

Hay un incremento del 81.3% respecto al 2012 que no es alarmante, dado que una de las mayores cuentas por cobrar corresponde a pensiones de estudiantes que se recuperan en el ejercicio siguiente, gracias a la gestión de cobranzas de la administración. Los impuestos pagados por anticipado se descuentan del pago del impuesto a la renta del 2013 que se realizará en el mes de abril del 2014.

#### Activos no corrientes

##### Activo Fijo (Propiedad, Planta y Equipo)

El Activo Fijo Neto de la Compañía al cierre del ejercicio 2013, es de 758.998,19, desglosado así:

ACTIVO FIJO NETO	2.012	2.013	VARIACIÓN	%
TERRENOS	532.219,00	532.219,00	-	0,00%
OBRAS EN PROCESO	-	1.898,20	1.898,20	
EDIFICIOS	317.696,55	320.878,53	3.181,98	1,00%
BIBLIOTECA	-	-	-	
MUEBLES Y ENSERES	34.111,47	35.438,03	1.326,56	3,89%
EQUIPO DE COMPUTACION	46.280,65	21.542,35	(24.738,30)	-53,45%

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

MAQUINAS Y EQUIPOS	22.284,23	17.243,89	(5.040,34)	-22,62%
SOFTWARE	10.832,15	17.271,62	6.439,47	59,45%
OTROS ACTIVOS	-	1.365,87	1.365,87	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>963.424,05</b>	<b>947.857,49</b>	<b>(15.566,56)</b>	<b>-1,62%</b>
DEPRECIACION ACUMULADA	(232.568,94)	(213.941,39)	18.627,55	-8,01%
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>730.855,11</b>	<b>733.916,10</b>	<b>3.060,99</b>	<b>0,42%</b>
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	25.401,59	25.082,09	(319,50)	-1,26%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE NETO</b>	<b>756.256,70</b>	<b>758.998,19</b>	<b>2.741,49</b>	<b>0,36%</b>

El fortalecimiento estructural del Colegio es reducido, apenas creció en 0,4% en relación al 2012. El efectivo disponible se utilizó en las adquisiciones menores de equipos de computación y actualizaciones del software.

El nuevo rubro de activos por impuestos diferidos, corresponde también a la aplicación de las NIIFs, por la diferencia en el registro de impuestos en jubilación, incobrables y desahucio que se regularizaron en el 2012 y afectaron en menor grado en el 2013, según disposiciones del SRI.

La administración dispone de un Control de Activos Fijos que permite calcular conforme a la Ley, la depreciación anual y ajustar automáticamente la depreciación acumulada.

## 2.2.- Cuentas del Pasivo

Las obligaciones de la Compañía son de corto y largo plazo y suman 344.883,69, conforme con el siguiente detalle:

PASIVO	2.012	2.013	VARIACIÓN	%
PASIVO CORRIENTE	63.032,79	73.319,51	10.286,72	16,3%
PASIVO NO CORRIENTE	254.092,41	271.564,18	17.471,77	6,88%
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>317.125,20</b>	<b>344.883,69</b>	<b>27.758,49</b>	<b>8,75%</b>

Se informó en párrafos anteriores que el total del Pasivo está compuesto por obligaciones del corto plazo, como proveedores, obligaciones fiscales, aportes al IESS, retenciones de impuestos y provisiones; y, las de largo plazo, de las cuales, las de gran impacto fueron la jubilación patronal y desahucio dispuesta por los organismos de control y las normas ya citadas.

Las deudas del pasivo No Corriente o largo plazo que se observan y que aumentaron su valor en el 6,9% respecto al 2012, son provisiones que no constituyen egresos de fondos en efectivo inmediatos en el futuro, excepto en el caso de que ocurran, salida o jubilaciones de profesores, empleados y trabajadores, lo cual no absorbe el valor total de esta reserva.

### Pasivo Corriente

#### Cuentas y documentos por pagar

El Pasivo Corriente, o de corto plazo, conformado por obligaciones con proveedores, provisiones y compromisos derivados de las Leyes del país, ascendió a 73.319,51, de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTAS POR PAGAR	2.012	2.013	VARIACIÓN	%
PROVEEDORES LOCALES	5.918,12	3.054,49	(2.863,63)	-48,39%
OBLIG. CON LA ADMIN. TRIBUTARIA	14.659,96	14.508,07	(151,89)	-1,04%
OBLIGACIONES CON EL IESS	8.226,80	10.230,21	2.003,41	24,35%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	6.462,86	5.328,69	(1.134,17)	-17,55%
OBLIGACIONES CON SOCIOS	-	-	-	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.991,43	16.338,75	14.347,32	720,45%
PROVISIONES SOCIALES	23.434,99	21.627,64	(1.807,35)	-7,71%
PROVISIONES DE SERVICIOS	2.338,63	2.231,66	(106,97)	-4,57%
ANTICIPO DE CLIENTES	-	-	-	
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>63.032,79</b>	<b>73.319,51</b>	<b>10.286,72</b>	<b>16,32%</b>

## Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros

### Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

El Pasivo Corriente u obligaciones de corto plazo aumentaron en el 16.3% respecto al 2012; de ellas, las más significativas son las deudas con los proveedores que se pagan al concluir las obras o la prestación de servicios, así como, las provisiones sociales y las deudas derivadas de las Leyes del país que se liquidan mensualmente. En general se observa que el endeudamiento del corto plazo de la empresa, mantiene su tendencia respecto al 2012, lo que representa una acción gerencial prudente del uso de este instrumento financiero. Las normas tantas veces citadas y nuestras Leyes, obligan a registrar todas las provisiones sociales de beneficio del trabajador e incluso, las provisiones de servicios básicos.

El Colegio mantiene su política de no utilizar su gran capacidad de endeudamiento y en consecuencia, no tiene obligaciones con instituciones financieras ni de corto, ni de largo plazo. Las obras y adecuaciones, pago de obligaciones y cobertura de costos y gastos, se han efectuado con un buen uso de los fondos disponibles o recursos generados por la propia actividad económica; es decir se autofinancia. Sin embargo, es el momento de pensar en el endeudamiento o en inyecciones de capital, en efectivo por parte de los socios, o en otros medios de financiamiento.

El pasivo corriente o financiamiento de terceros, representa apenas el 9.5% del Activo; el 57.5%, corresponde a financiamiento propio o sea el patrimonio. Tiene una alta capacidad de endeudamiento o de otras negociaciones financieras, si así lo decide la Junta.

#### Pasivo no corriente (largo plazo)

Como se comentó, las provisiones para la jubilación patronal y desahucio que aumentaron en el 6.9% respecto al 2012, se derivan del estudio actuarial realizado por el Colegio que prevé situaciones futuras en base a un escenario actual del personal y su proyección, no son valores al azar, ni facultativos de la administración. Las deudas de largo plazo, son provisiones que no constituyen egresos inmediatos de efectivo en el futuro, excepto en el caso de que ocurran, retiros o jubilaciones de profesores, empleados y trabajadores; sin embargo, representan una fuerte disminución de las utilidades del ejercicio. El detalle y su variación respecto al año anterior, es la siguiente:

PROVISIONES LARGO PLAZO	2.012	2.013	VARIACIÓN	%
JUBILACION PATRONAL	228.712,22	243.325,17	14.612,95	6,39%
DESAHUCIO	25.380,19	28.239,01	2.858,82	11,26%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>254.092,41</b>	<b>271.564,18</b>	<b>17.471,77</b>	<b>6,88%</b>

La normas internacionales de Contabilidad y de Información Financiera que el Colegio aplicó totalmente en el ejercicio del 2012, obligan a registrar la jubilación patronal para los empleados que a la fecha ya gozan del beneficio de esta jubilación y para los empleados que tienen 10 años en adelante; para el desahucio, disponen que se provisione desde su primer día de trabajo.

Sin embargo es fuerte el impacto en los costos y utilidades de esta provisión en el 2013, por cuanto produjo un egreso (no en efectivo) de 50.495.08

#### 2.3.- Estructura financiera, cambios en la Posición Patrimonial y Patrimonio Neto

El Patrimonio neto de la Compañía al cierre del ejercicio es de 465.746.70, cuyo desglose es:

PATRIMONIO NETO	2.012	2.013	VARIACIÓN	%
CAPITAL SOCIAL	468,80	468,80	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	234,40	234,40	0,00	0,00%
RESERVA POR REVALUO	107.533,80	107.533,80	0,00	0,00%
UTILIDADES ACUMULADAS	3.501,74	6.981,07	3.479,33	99,36%
RESULTADOS APLICACIÓN NIIFs	334.704,65	334.704,65	0,00	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.479,33	15.823,98	12.344,65	354,80%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>	<b>449.922,72</b>	<b>465.746,70</b>	<b>15.823,98</b>	<b>3,52%</b>

Se observa en este cuadro que el Patrimonio o Valor Neto del Colegio, aumentó en el 3.52% respecto al 2012, como resultado del incremento de la utilidad del ejercicio a 15.823.98 que es 4.5 veces mayor a la del 2012. Este es un resultado positivo para el socio, por cuanto, por ejemplo, si su certificado de aportación era de un dólar, aumentó en el 2013 a 1.05 dólares. Actualmente tiene un valor nominal de 4.66 dólares.

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

#### Liquidación de la utilidad neta y conciliación tributaria

Los valores que disminuyen la utilidad del Colegio, a libre disposición de los socios, son producto de las regulaciones legales, constantes en las diversas Leyes ecuatorianas y la aplicación total de las normas internacionales vigentes. Esta liquidación queda así:

CONCILIACION TRIBUTARIA	2.012	2.013	VARIACIÓN	%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	28.168,07	35.524,59	7.356,52	26,12%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(4.225,21)	(5.328,69)	(1.103,48)	
GASTOS NO DEDUCIBLES	43.394,98	33.678,72	(9.716,26)	
PROMED. SUELDO DISCAPACITADOS	(11.325,30)	-	11.325,30	
BASE IMPONIBLE	56.012,54	63.874,62	7.862,08	
22% IMPUESTO A LA RENTA	(12.882,88)	(14.052,42)	(1.169,53)	
PARTICIPACIONES DE SOCIOS	11.059,98	16.143,48	5.083,50	45,96%
IMPUESTOS DIFERIDOS	(7.580,65)	(319,50)	7.261,15	-95,79%
<b>PARTICIPACION NETA DE SOCIOS</b>	<b>3.479,33</b>	<b>15.823,98</b>	<b>12.344,65</b>	<b>354,80%</b>

Las utilidades del periodo cubren las participaciones de trabajadores y del impuesto a la renta del ejercicio, dejando un margen reducido para el socio en concepto de utilidades a distribuir. El destino de las utilidades del socio, serán de decisión exclusiva de la Junta General.

La aplicación integral de las normas vigentes ya señaladas, a más de las restricciones fiscales, arrojan utilidades reducidas, comparadas con las tasas de rendimiento del mercado financiero.

#### III.- Estado de Resultados

Se mantiene un resultado positivo al comparar ingresos y costos y gastos de la Compañía, no obstante las serias limitaciones de la rigidez de las tarifas por matrículas y pensiones y el incremento constante de los costos y gastos anuales.

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO	2.012	2.013	VARIACIÓN	%
INGRESOS	883.368,59	847.175,91	-36.192,68	-4,10%
COSTOS Y GASTOS	855.200,52	811.651,32	-43.549,20	-5,09%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	28.168,07	35.524,59	7.356,52	26,12%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	4.225,21	5.328,69	1.103,48	26,12%
22% IMPUESTO A LA RENTA	12.882,88	14.052,42	1.169,53	9,08%
AJUSTES POR DISPOSICION SRI	7.580,65	319,50	-7.261,15	-95,79%
<b>PARTICIPACION NETA DE SOCIOS</b>	<b>3.479,33</b>	<b>15.823,98</b>	<b>12.344,66</b>	<b>354,80%</b>

Las limitaciones en la fijación de tarifas, a lo que se suma, la prohibición de realizar actividades extracurriculares, redujeron los ingresos en el 4.1% en relación al 2012. En egresos, en el 2013, se aumentó la tasa de salarios y creció la inflación, sin embargo, la reingeniería del uso de recursos docentes del Colegio, permitió disminuir los costos y gastos en el 5.5% en relación con el año anterior. Los costos fueron afectados significativamente, por la aplicación de las normas vigentes, relativas a las regularizaciones de la jubilación patronal y desahucio.

#### 3.1.- Ingresos

Por todas las limitaciones y restricciones descritas, los ingresos del Colegio, se redujeron en 4.1% respecto al ejercicio anterior, siendo su estructura y variación respecto al 2012, la siguiente:

INGRESOS: OPERACIONALES	2.012	2.013	VARIACIÓN	%
INSCRIPCIONES	4.785,00	5.349,97	564,97	11,81%
MATRICULAS	41.028,28	41.724,71	696,43	1,70%
PENSIONES	637.294,61	630.674,13	(6.620,48)	-1,04%
TRANSPORTE	128.621,20	124.246,42	(4.374,78)	-3,40%
UNIFORMES	4.616,86	-	(4.616,86)	-100,00%

**Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros****Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha**

EXTRACURRICULARES	88,40	-	(88,40)	-100,00%
OTROS INGRESOS CORRIENTES	4.253,24	6.908,95	2.655,71	62,44%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>820.687,59</b>	<b>808.904,18</b>	<b>(11.783,41)</b>	<b>-1,44%</b>
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	62.681,00	38.271,73	(24.409,27)	-38,94%
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>883.368,59</b>	<b>847.175,91</b>	<b>(36.192,68)</b>	<b>-4,10%</b>

Los ingresos operacionales representan el 95% del total de ingresos y los no operacionales el 5%. Estos últimos son pequeñas partidas de ingresos por arriendos, rendimientos financieros y servicio de copiado que generaron recursos por 38.271.73. Se mantiene la prohibición de realizar actividades extracurriculares como venta de uniformes, cursos de computación y otros que antes proporcionaban recursos adicionales al Colegio.

Las pensiones estudiantiles que son autorizadas con bastante rigidez por el Ministerio de Educación, representan el 78% de los ingresos operacionales y son en la práctica la fuente más importante de ingresos para cubrir todos los costos y gastos en efectivo del Colegio. En el caso de transporte, el ingreso que consta en el cuadro precedente, tiene el costo de prestación de ese servicio, que dejó un margen bruto de un poco más de 13 mil dólares.

El incremento en el valor de las pensiones en el ejercicio, en el 4.8%, no compensa la subida en la tasa de salarios en el 8.9%, más la tasa de inflación anual del 2.7%. Este spread altamente negativo, no habría sido cubierto y superado, si no fuera por la gestión gerencial desarrollada y el buen uso del efectivo. A esto se suma la permanencia de alrededor de 520 estudiantes en estos dos últimos años, como se observa en el cuadro siguiente:

ESTUDIANTES MATRICULADOS	2012-2013	2013-2014	VARIACIÓN	%
PREPRIMARIA	47	69	22,00	46,81%
PRIMARIA	232	238	6,00	2,59%
SECUNDARIA	93	96	3,00	3,23%
DIVERSIFICADO Y OTROS ALUMNOS	147	117	-30,00	-20,41%
<b>TOTAL ESTUDIANTES MATRICULADOS</b>	<b>519</b>	<b>520</b>	<b>1,00</b>	<b>0,19%</b>

Esta situación estática será persistente en los próximos años, a no ser que el Gobierno permita el ajuste de pensiones al ritmo de crecimiento de los costos y gastos, especialmente de la tasa de salarios y la tasa de inflación. Sin embargo, se estima que en el periodo 2014-2015, éstas no serán superiores al 5%, como ya ha sido anunciado. Adicionalmente, se continúa aplicando la calificación de todos los Colegios, de acuerdo a parámetros de infraestructura física, comodidad y capacidad ocupada de las aulas, equipo informático y software educativo y calidad de profesores, entre otros.

El comportamiento de las pensiones estudiantiles en el periodo 2013-2014, en los diversos niveles educativos, confirma todo lo expuesto. El cuadro es como sigue.

TARIFAS DE PENSIONES	2012-2013	2013-2014	VARIACIÓN	%
PREBASICA	124,80	124,80	0,00	0,00%
PRIMARIA	124,80	131,04	6,24	5,00%
SECUNDARIA	127,60	133,56	5,96	4,67%
<b>TOTAL TARIFAS DE PENSIONES</b>	<b>377,20</b>	<b>389,40</b>	<b>12,20</b>	<b>3,23%</b>

Se observa que las pensiones se incrementaron en el 3.2% respecto al 2012, promedio simple distorsionado por haber mantenido la pensión del pre básico. Sin este parámetro, el incremento promedio de las pensiones de los dos últimos niveles, representa el 4.8%, que de alguna forma contribuyó, a cumplir la actividad educativa del Colegio, con un máximo esfuerzo de sus ejecutivos.

**3.2. COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos del periodo, suman 831.351.93 que son el 98.1% de los ingresos y, demuestran la absorción casi total de los ingresos del Colegio, esto se debe fundamentalmente a las regularizaciones de la aplicación de las NICs y de las NIIFs y de nuestras Leyes que ordenaron el registro de todos los gastos por provisiones, tanto de corto y de largo plazo y otros ajustes de menor cuantía.

**Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros**

**Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha**

Adicionalmente, las regulaciones del Estado, eliminan el concepto de otros egresos o egresos no operacionales.

En relación con el año anterior, los costos y gastos disminuyeron en el 5.5% de su valor que es superior a la reducción de los ingresos en 4.1%. La cuenta costo de ventas que provenía de la venta de uniformes y otros, se eliminó en el período 2013, por la prohibición que existe para el desarrollo de esta actividad y todas las extracurriculares. El Colegio se encuentra en una balanza preocupante, en la cual los ingresos son casi iguales a los egresos.

La variación de costos y gastos respecto al año anterior, es como sigue:

<b>COSTOS Y GASTOS TOTALES</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	3.768,62	-	-3.768,62	-100,00%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>142.615,60</b>	<b>129.327,10</b>	<b>-13.288,50</b>	<b>-9,32%</b>
TRANSPORTE ESTUDIANTES	114.392,76	111.226,03	(3.166,73)	-2,77%
SEGURO ESTUDIANTIL	-	-	0,00	
SUMINISTROS COPIADORA	1.738,22	949,12	-789,10	-45,40%
ATENCION ALUMNOS	4.679,89	2.260,44	-2.419,45	-51,70%
MANTENIMIENTO Y REPARACION	21.634,29	14.665,51	-6.968,78	-32,21%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	170,44	226,00	55,56	32,60%
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>674.594,27</b>	<b>651.529,75</b>	<b>-23.064,52</b>	<b>-3,42%</b>
REMUNERACIONES	354.675,57	357.867,07	3.191,50	0,90%
BENEFICIOS SOCIALES	120.280,97	122.561,80	2.280,83	1,90%
HONORARIOS	35.891,33	28.306,73	-7.584,60	-21,13%
OTROS GASTOS DE PERSONAL	71.123,41	38.166,08	-32.957,33	-46,34%
GASTOS GENERALES	39.011,72	47.056,52	8.044,80	20,62%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	23.077,64	27.648,34	4.570,70	19,81%
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	9.962,70	6.144,84	-3.817,86	-38,32%
DEPRECIACIONES	14.889,76	16.939,19	2.049,43	13,76%
EVENTOS SOCIALES Y CULTURALES	-	-	0,00	
GASTOS NO DEDUCIBLES	5.681,17	6.839,18	1.158,01	20,38%
<b>GASTO PROVISIONES LARGO PLAZO</b>	<b>58.910,77</b>	<b>50.495,08</b>	<b>-8.415,69</b>	<b>-14,29%</b>
PROVISION JUBILACION PATRONAL	53.628,25	43.892,43	-9.735,82	-18,15%
PROVISION DESAUCIO	5.282,52	6.602,65	1.320,13	24,99%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>879.889,26</b>	<b>831.351,93</b>	<b>-48.537,33</b>	<b>-5,52%</b>

Los costos y Gastos más relevantes que se observan en el cuadro anterior, son como siguen:

**Remuneraciones: 0.9%.-** Los sueldos y salarios del personal docente, administrativo y jornaleros, no fueron afectados por el aumento general de la tasa de salarios, por cuanto en el Colegio casi todo el personal docente y administrativo supera el salario digno. El incremento se debe, más bien, a la mejora de salarios de docentes para que no dejen el Colegio por la oferta similar a la que ofrece el sector público. Se continúa con la reingeniería del recurso humano para no afectar en mayor grado el total de las remuneraciones.

**Beneficios sociales: 1.9%.-** Este incremento se debe a los ajustes por gasto de provisiones corrientes como aporte patronal, décimos cuarto y tercer sueldos, fondos de reserva y servicios.

**Otros gastos de personal: -46.3%.-** Estos gastos disminuyeron respecto al 2012 y se componen de valores que se pagan por, capacitación indemnizaciones y gratificaciones, uniformes del personal y otros que tienen ahora, el carácter de obligatorio, según las normas aplicadas al Colegio, antes mencionadas.

**Impuestos y contribuciones: 19.8%.-** Representan un aumento respecto al 2012, por el registro como gasto de impuestos no deducibles, impuestos municipales y contribuciones a organismos del Estado.

**Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros**

**Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha**

#### **IV.- Conclusiones**

El Colegio mantiene la excelencia académica por contar con la calificación ISO 9001-2000 que se ratificó en el 2013, sin observación alguna del organismo regulador. Se continúan cumpliendo con los nuevos requisitos legales exigidos por varias autoridades del Gobierno, respecto al Reglamento de Salud y de Seguridad en el trabajo, así como la aplicación de las NICs y NIIFs.

El Colegio privilegia la educación al lucro económico, sin embargo, el número de alumnos se mantiene estático. El valor de las pensiones del pre básico, se mantuvo en el mismo nivel del 2012-2013 y se incrementaron en 4.8% las pensiones de primaria y secundaria, lo cual permitió que los ingresos cubran todos los egresos, dejando un margen excedente de alrededor del 4%.

La limitación del crecimiento de los ingresos y la utilidad, se debe particularmente al valor de las matrículas y pensiones que son un importante componente de los mismos. Están fuera de la decisión gerencial, por cuanto obedecen a disposiciones y fijación de cánones mensuales de matrículas y pensiones estudiantiles impuestas por el Ministerio de Educación.

La disposición Ministerial sobre las pensiones y matrículas de la enseñanza privada, es un gran problema para la Gerencia y los socios, dado que, los incrementos aprobados son significativamente inferiores al incremento de la tasa de salarios anual que es decretada por el mismo Gobierno y la tasa de inflación oficial sobre bienes y servicios.

Para el 2014, ya se produjo un serio incremento del 6.9% en la tasa de salarios que no fue compensada con una tasa similar de aumento de matrículas y pensiones, lo cual continuará ocasionando serias contracciones en los ingresos del Colegio. Las declaraciones de las autoridades de educación, anticiparon que éstos no serán mayores a la tasa de inflación anual. (4-5%)

La situación financiera mantiene una preocupante estabilidad y no permite realizar inversiones de ampliación o mantenimiento de la infraestructura que son gastos en efectivo ajenos al normal desarrollo de las operaciones. Esto permitió cumplir con todos los compromisos y gastos, manejando adecuadamente el flujo de efectivo, pero iniciando el deterioro del Colegio.

Se evidencia la existencia de un adecuado sistema de Control Interno que permite realizar el seguimiento, registro y control de todas las operaciones del Colegio.

En este ejercicio no obstante la limitación de recursos, se realizaron pocas adecuaciones de aulas y otras adquisiciones menores, especialmente software educativo. Contribuyó a este fin, un mejor control de recaudación de pensiones que ha evitado pérdidas por este concepto.

El crecimiento de costos y gastos se explica por el incremento de los sueldos y beneficios sociales del personal, la subida de precios de bienes y servicios y el ajuste de las provisiones corrientes y de largo plazo, por aplicación de las Normas Internacionales y por disposiciones del Ministerio del Trabajo y el SRI.

El ejercicio 2013 arroja una utilidad antes de impuestos y participaciones de 35.524.59, valor significativamente superior en el 26.12% al 2012, dejando una participación mínima a los socios, Este resultado, unido a los demás, demuestra una situación altamente preocupante para el futuro del Colegio.

En el Activo, la posición financiera fue más solvente que el ejercicio anterior, puesto que se incrementó en el 5.7% originado en la aplicación de las Normas Nacionales e Internacionales, especialmente en lo relativo a terrenos efectuados en el 2012. Será necesario realizar el revalúo del edificio y las instalaciones, para obtener el valor neto real o actual del Colegio.

Se mantiene un adecuado control de activos fijos en lo referente a bienes muebles y equipos en general que permite el cálculo exacto de la depreciación conforme con las disposiciones legales vigentes,

El análisis del Pasivo refleja un incremento de 8.8% respecto al 2012, por el ajuste resultante de la aplicación de todas las normas citadas, particularmente por la jubilación patronal y desahucio.

No se tiene Pasivos ni de Corto ni de Largo Plazo con Instituciones Financieras, por cuanto no se utilizaron instrumentos de endeudamiento. El adecuado manejo del efectivo evitó el pago de intereses y otros cargos bancarios; sin embargo, para el futuro será necesario contar con mayores recursos en efectivo para mejorar y ampliar la estructura física y tecnológica del Colegio. Se necesita utilizar

**Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros**

**Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha**

cualquier instrumento financiero de préstamos o financiamiento de terceros o, en su defecto, aportes de capital de los socios.

El Patrimonio está integrado por el capital social y reservas. Ambos rubros se incrementaron considerablemente en el 2012, por el revalúo de terrenos y la aplicación de las Normas Internacionales. Este valor apenas se incrementó en el 3.5% en el 2013.

El Plan de Cuentas de la Compañía se ha diseñado conforme a las normas y regulaciones de la técnica contable y es adecuado para el registro integral de las operaciones. Sin embargo, el área contable debe estar atenta a los cambios que realiza anualmente la Superintendencia de Compañías.

La relación Activo Corriente vs. Pasivo Corriente es baja, es decir, al 31 de diciembre de 2013, se contaba con un reducido capital de trabajo -70 centavos por un dólar de deuda- para atender las obligaciones del corto plazo.

La realidad actual del profesorado y los aumentos de remuneraciones decretados oficialmente, afectaron los resultados del Colegio, que no se compensan con el incremento de pensiones y matrículas. Tendrán un mayor impacto sobre los costos y gastos en los ejercicios siguientes.

**V.- Recomendaciones**

La administración debe continuar con los esfuerzos realizados para mantener e incrementar los estándares de calidad educativa y operacional alcanzados hasta la fecha que constituyen la columna vertebral de su prestigio institucional. Debe mantener su eficiencia para la evaluación anual del Ministerio de Educación.

La Gerencia y el Consejo de Administración del Colegio, deben continuar coordinado con el conjunto de las entidades educativas particulares para realizar propuestas al Ministerio de Educación y Cultura que tiendan al cambio de los parámetros rígidos para fijar tarifas de matrículas y pensiones. El cambio debe darse privilegiando el nivel académico y los estándares de calidad, a más del planeamiento operativo y los presupuestos empresariales. El éxito en estas gestiones mejoraría el ingreso más sustantivo que son las matrículas y pensiones.

El mantenimiento de esta política rígida que no permite el incremento de matrículas y pensiones, por lo menos a la misma tasa del crecimiento de las remuneraciones, más la tasa de inflación anual, pone en serio riesgo al Colegio y a la educación particular.

El Plan de Cuentas de la Compañía es adecuado para el registro de todas las operaciones y la presentación de informes, con arreglo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs); sin embargo se deben revisar permanentemente los cambios que impone la Superintendencia de Compañías.

La administración debe continuar con su tarea de implementación de sistemas de recaudación y de control en general, así como, del adecuado manejo del efectivo que ha permitido cubrir, hasta ahora, sin endeudamiento, los compromisos y costos y gastos de la Compañía.

**Recomendaciones especiales**

**1.- Revalúo del Edificio e Instalaciones**

Para que el Colegio alcance su valor real y los socios conozcan el valor nominal actual de sus certificados de aportación, se deberán revalorizar las edificaciones e instalaciones, en función de la depreciación, deterioro y depreciación por revalorización. Esta decisión del Consejo de Administración y de la Junta General de socios, permitirá fortalecer los Activos y el Patrimonio y presentar, de esta forma, su situación financiera más sólida a las Instituciones Financieras, de ser necesario. Se pueden utilizar dos métodos:

- 1.1. Tomar el avalúo Catastral del 2014, lo cual no tiene costo alguno; sin embargo, este siempre será menor al valor real.
- 1.2. Realizar el estudio de avalúo técnico, a través de un perito que *deberá ser una persona natural o jurídica*, calificada por la Superintendencia de Compañías. Este estudio tendrá su costo que no está presupuestado y deberá ser financiado con inyecciones nuevas de recursos en efectivo. Esta segunda opción es la recomendada.

**Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros**

**Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha**

**2.- Estudio de Factibilidad y Plan Estratégico.**

Desde el año 2010 en que se comenzó a preparar la aplicación de las Normas Internacionales, se estimó que éstas, iban a tener un gran impacto sobre costos y gastos del Colegio. Su efecto en el año 2012, confirmó esta estimación y prácticamente se ha llegado al punto donde existe la igualdad entre costos y gastos, es decir que, el Colegio se autofinancia con el valor de pensiones y matrículas y otros ingresos menores. Existe un serio problema de que estos dos rubros, no se incrementan a la misma tasa de los costos y gastos y el deterioro será constante en su infraestructura física y tecnológica.

Por estas razones, se recomendó que en el 2013, se realice un Plan Estratégico de mediano plazo, o sea 5 años, con el objeto de que el socio conozca su realidad proyectada al futuro y cuente con elementos propios para decidir sobre el destino del Colegio. Este estudio que no se pudo realizar por falta de fondos disponibles excedentes, ni nuevas inyecciones de fondos, tiene su costo que no está en el Presupuesto de 2014 y deberá ser financiado con otros recursos en efectivo. Los resultados generales que se obtendría son los siguientes:

- 2.1. Cuantificar la cantidad de estudiantes adicionales que el Colegio podría captar, en las diversas áreas de Quito y sus poblados cercanos, a través de un estudio de mercado. Esta encuesta respondería a la pregunta si el prestigio del Colegio es suficiente, o se requieren de otras facilidades académicas para ofrecer a los posibles estudiantes y sus padres.
- 2.2. Plan de aplicación progresiva anual del estudio de mercado para llegar a una meta final después de cinco años.
- 2.3. Estudio técnico de las nuevas instalaciones o equipamiento que requiera el Colegio, para la implementación del Plan.
- 2.4. Estudio de Costos Beneficios anuales del nuevo Plan que incluye las actividades de operación de inversión y de financiamiento; y, la necesidad de financiamiento anual adicional que se requiere, el mismo que puede ser propio de los socios u obtenerlo a través de Instituciones Financieras, con la amplia gama de instrumentos financieros que ofrece ese mercado.



**Econ. Gastón Bolaños J.**

**COMISARIO**

**Matrícula 351 CEQ**

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

Anexo de Estados Financieros de la Administración del Colegio.

COLEGIO FRANCES DE QUITO CIA. LTDA.				
BALANCE GENERAL				
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2013				
<b>ACTIVO</b>				<b>810.630,39</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>51.632,20</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		35.968,85		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		35.968,85		
<b>CAJA</b>		350,00		
Caja chica	350,00			
Caja general				
Fondo rotativo	0,00			
<b>BANCOS</b>		35.618,85		
Banco Pichincha Cta. Cte 297978	2.844,58			
Banco Internacional Cta. Cte. 0800610608	3.319,34			
Coop. El Sagrario Cta. Ahor. 1012060627	60,17			
Produbanco Cta. Cte. 02009021082	29.394,76			
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		5.707,17		
<b>CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>		6.531,64	0,00	
<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>		5.601,05		
Ctas. cobrar estudiantes	5.601,05			
Cta. cobrar cheques protestados	0,00			
<b>CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS</b>		301,30		
Anticipo de sueldo empleados	0,00			
Préstamos empleados	301,30			
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		629,29		
Otras cuentas por cobrar	629,29			
<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>		-824,47		
<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>		-824,47		
Provisión ctas. Cobrar estudiantes	-824,47			
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPAGOS</b>		844,06		
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPAGOS</b>		326,66		
Pago ant. Manteamiento copiadora	326,66			
<b>ANTICIPOS PROVEEDORES</b>		517,40		
Anticipos proveedores	517,40			
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		9.112,12		
<b>CREDITO TRIBUT. A FAVOR DE LA EMP. RENTA</b>		9.112,12		
<b>RETENCION EN LA FUENTE RENTA</b>		0,00		
Retenciones en la fuente de IVA	0,00			
<b>ANTICIPO DE IMP. A LA RENTA</b>		9.112,12		
Anticipo de imp. a la renta	9.112,12			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>758.998,19</b>	
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		722.732,91		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO DEPRECIABLE</b>		534.117,20		

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros  
 Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

<b>COSTO</b>		<b>534.117,20</b>	
Terreno	532.219,00		
Obras en ejecución	1.898,20		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE</b>		<b>188.615,71</b>	
<b>COSTO</b>		<b>396.468,67</b>	
Costo edificios	320.878,53		
Costo muebles y enseres	35.438,03		
Costo equipo de computación	21.542,35		
Costo máquinas y equipos	17.243,89		
Costo otros activos	1.365,87		
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>		<b>-207.852,96</b>	
Dep. edificios	-163.177,41		
Dep. muebles y enseres	-21.051,53		
Dep. equipo de computación	-18.433,52		
Dep. máquinas y equipos	-5.110,84		
Dep. otros activos	-79,66		
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>		<b>11.183,19</b>	
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>		<b>17.271,62</b>	
<b>COSTO</b>		<b>17.271,62</b>	
Costo software	17.271,62		
<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>			
<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>		<b>-6.088,43</b>	
Amor. software	-6.088,43		
<b>ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>		<b>25.082,09</b>	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>		<b>25.082,09</b>	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>		<b>25.082,09</b>	
Act. imp. Renta dif. jubilación	22.352,48		
Act. imp. Renta dif. incobrables	126,28		
Act. imp. Renta dif. desahucio	2.603,33		
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b>810.630,39</b>
<b>PASIVO</b>		<b>344.883,69</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>73.319,51</b>	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>3.054,49</b>	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>3.054,49</b>	
<b>PROVEEDORES</b>		<b>3.054,49</b>	
Proveedores	3.054,49		
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>66.569,68</b>	
<b>ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>		<b>14.508,07</b>	
<b>RETENCION IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>180,46</b>	
Impuesto renta empleados	0,00		
Servicios honorarios profesionales	0,00		
Servicios predomina el Intelecto	44,26		
Servicios predomina la mano de obra	4,89		
Servicios entre sociedades	18,03		
Servicios publicidad y comunicación			

**Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros**  
**Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha**

Servicios trans. privado y público	93,10		
Otras retenciones 1%	20,18		
Otras retenciones 2%	0,00		
Otras retenciones 8%	0,00		
<b>IVA VENTAS</b>		<b>229,10</b>	
Ventas locales netas	229,10		
<b>RETENCION IVA</b>		<b>46,09</b>	
Retención del 30%	25,54		
Retención del 70%	20,55		
Retención del 100%			
<b>IMPUESTO A RENTA POR PAGAR EJERCICIO</b>		<b>14.052,42</b>	
Impuesto a la renta por pagar ejercicio	14.052,42		
<b>IESS</b>		<b>10.230,21</b>	
<b>IESS</b>		<b>10.230,21</b>	
Aporte personal	2.925,22		
Aporte patronal	3.801,22		
Quirografarios e hipotecarios	1.992,17		
Fondos de reserva	1.511,60		
<b>OBLIGACIONES CON EMPLEADOS</b>		<b>26.956,33</b>	
<b>REMUNERACIONES</b>		<b>0,00</b>	
Sueldos por pagar	0,00		
<b>PROVISIONES OBLIGACIONES PATRONALES</b>		<b>21.627,64</b>	
Décimo tercer sueldo	2.646,48		
Décimo cuarto sueldo	8.239,34		
Vacaciones	10.741,82		
<b>PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES</b>		<b>5.328,69</b>	
Participación utilidades trabajadores	5.328,69		
<b>PROVIS. BIENES Y SERVICIOS CONSUMIDOS</b>		<b>2.231,66</b>	
<b>PROVIS. BIENES Y SERVICIOS CONSUMIDOS</b>		<b>2.231,66</b>	
Prov. Servicio telefónico	587,08		
Prov. Servicio agua potable	1.161,17		
Prov. Servicio energía eléctrica	168,41		
Otras provisiones	315,00		
<b>PARTICIPACIONES SOCIOS</b>			
<b>PARTICIPACIONES SOCIOS</b>			
Participaciones socios	0,00		
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>12.643,41</b>	
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>12.643,41</b>	
Genesis	187,37		
Pensiones hijos profesores	1.376,20		
Bar colegio	0,00		
Comisión Asuntos Sociales	925,00		
Otras cuentas por pagar	10.154,84		
<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>			
<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>			

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros  
 Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>			
Anticipos de clientes			
<b>ANTICIPOS CLIENTES</b>		3.695,34	
<b>ANTICIPOS CLIENTES</b>		3.695,34	
<b>ANTICIPOS CLIENTES</b>		3.695,34	
Anticipos clientes	3.695,34		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		271.564,18	
<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		271.564,18	
<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		271.564,18	
<b>PROVISION JUBILACION PATRONAL</b>		243.325,17	
PROVISION JUBILACION PATRONAL	243.325,17		
<b>PROVISION DESAHUCIO</b>		28.239,01	
Provisión desahucio	28.239,01		
<b>PATRIMONIO NETO</b>			465.746,70
<b>PATRIMONIO NETO</b>		465.746,70	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		468,80	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		468,80	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		468,80	
Capital social	468,80		
<b>RESERVAS</b>		234,40	
<b>RESERVA LEGAL</b>		234,40	
<b>RESERVA LEGAL</b>		234,40	
<b>RESERVA LEGAL</b>		234,40	
Reserva legal	234,40		
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		449.219,52	
<b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>		6.981,07	
<b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>		6.981,07	
<b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>		6.981,07	
Ganancias acumuladas	6.981,07		
<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>			
<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>			
<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>			
Pérdidas acumuladas			
<b>RESUL. ACUM. ADOPCION PRIMER VEZ NIIFS</b>		334.704,65	
<b>RESUL. ACUM. ADOPCION PRIMER VEZ NIIFS</b>		334.704,65	
<b>RESUL. ACUM. ADOPCION PRIMER VEZ NIIFS</b>		334.704,65	
Resu. acum. adopción primera vez NIIFS	334.704,65		
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		107.533,80	
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		107.533,80	
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		107.533,80	
Reserva de capital	107.533,80		
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		15.823,98	
<b>GANANCIA NETA DEL PERÍODO</b>		15.823,98	
<b>GANANCIA NETA DEL PERÍODO</b>		15.823,98	

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros  
 Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

COLEGIO FRANCES DE QUITO CIA. LTDA.			
ESTADO DE RESULTADOS			
DEL 2 DE ENERO AL 30 DICIEMBRE DE 2013			
INGRESOS			847.175,91
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			808.904,18
PRESTACION DE SERVICIOS		808.770,24	
PRESTACION DE SERVICIOS		808.770,24	
PRESTACION DE SERVICIOS		808.770,24	
Inscripciones	5.346,00		
Matrículas ordinarias	41.040,02		
Matrículas extraordinarias	688,66		
Pensiones	630.674,13		
Transporte	124.246,42		
Solicitud de exámenes atrasados	218,00		
Título de bachiller	1.125,00		
Certificados	1.520,00		
Carné estudiantil	929,01		
Cursos de nivelación	2.940,00		
Derecho de monografía	43,00		
INTERESES		133,94	
INTERESES		133,94	
INTERESES		133,94	
Intereses por prest. Empleados	125,64		
Intereses en inversiones	0,00		
Intereses en cta. Ahorros	8,30		
OTROS INGRESOS			38.271,73
OTROS INGRESOS		38.271,73	
OTROS INGRESOS		38.271,73	
OTROS INGRESOS		38.271,73	
Arriendos	4.242,84		
Copias	5.558,03		
Otros ingresos	28.470,86		
COSTOS Y GASTOS			831.351,93
COSTO PRODUCCIÓN SERVICIO			543.897,09
COSTO NÓMINA DIRECTA		316.210,08	
REMUN. Y BENEF. SOC.		316.210,08	
SUELDOS		199.539,71	
Sueldos	191.393,43		
Bono extracurricular	1.535,00		
Bono de transporte	6.586,90		
Horas extras	24,38		
OBLIGACIONES PATRONALES		113.562,14	
Aporte patronal	25.647,89		
Décimo tercero	17.699,89		
Décimo cuarto	11.461,99		

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

Fondos de reserva	13.435,86		
Vacaciones	14.871,34		
Jubilación patronal	26.350,48		
Desahucio	4.094,69		
<b>15% PART. TRABAJADORES</b>		<b>3.108,23</b>	
15% Part. trabajadores	3.108,23		
<b>COSTO NOMINA INDIRECTA</b>		<b>65.425,44</b>	
<b>REMUN. Y BENEF. SOC.</b>		<b>65.425,44</b>	
<b>SUELDOS</b>		<b>41.935,66</b>	
Sueldos	36.140,28		
Bono de transporte	1.784,50		
Horas extras	1.344,20		
Otros ingresos	2.666,68		
<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>		<b>22.601,49</b>	
Aporte patronal	5.124,57		
Décimo tercero	3.514,80		
Décimo cuarto	3.188,31		
Fondos de reserva	3.513,55		
Vacaciones	2.315,37		
Jubilación patronal	4.285,96		
Desahucio	658,93		
<b>15% PART. TRABAJADORES</b>		<b>888,29</b>	
15% Part. Trabajadores	888,29		
<b>OTROS COSTO INDIRECTOS DEL SERVICIO</b>		<b>161.657,37</b>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>		<b>9.376,52</b>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>		<b>9.376,52</b>	
Honorarios profesionales	9.376,52		
<b>OTROS GASTOS DE PERSONAL</b>		<b>7.786,43</b>	
Capitación	0,00		
Indemnización y gratificaciones	2.676,00		
Servicios ocasionales	3.784,30		
Uniformes	1.326,13		
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		<b>10.952,87</b>	
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		<b>10.952,87</b>	
Mant. edificios	6.851,42		
Mant. muebles y enseres	150,93		
Mant. equipo de computación	1.505,47		
Mant. máquinas y equipos	1.508,55		
Mant. software	936,50		
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>6.658,38</b>	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>6.658,38</b>	
Materiales de aseo y limpieza	1.091,92		
Papelera y útiles de oficina	880,51		
Suministros de copiadora	949,12		
Material de laboratorio	156,77		

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros  
 Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

Material didáctico	579,16		
Medicinas	509,20		
Especies valoradas	220,00		
Atenciones estudiantes	359,35		
Gastos de gestión	1.660,84		
Movilización, fletes y embalajes	251,51		
<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		<b>15.657,14</b>	
<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		<b>15.657,14</b>	
Servicio de agua potable	13.604,65		
Servicio de energía eléctrica	2.052,49		
Servicio telefónico			
Servicio de Internet			
<b>TRANSPORTE ESTUDIANTES</b>		<b>111.226,03</b>	
<b>TRANSPORTE ESTUDIANTES</b>		<b>111.226,03</b>	
Transporte estudiantes	111.226,03		
<b>NO DEDUCIBLES</b>		<b>604,20</b>	
<b>NO DEDUCIBLES</b>		<b>604,20</b>	
<b>NO DEDUCIBLES</b>		<b>604,20</b>	
Servicio de energía eléctrica	12,38		
Mant. edificios	7,15		
Papelería y útiles de oficina	17,85		
Indemnización y gratificaciones	216,19		
Material didáctico	242,00		
Vacaciones	68,63		
Transporte estudiantes	15,00		
Mant. máquinas y equipos	15,00		
Servicios ocasionales	10,00		
<b>GASTOS</b>			<b>287.454,84</b>
<b>GASTOS DE VENTA</b>		<b>4.203,36</b>	
<b>GASTOS DE VENTA</b>		<b>4.203,36</b>	
<b>GASTOS DE VENTA</b>		<b>4.203,36</b>	
Publicidad y propaganda	4.203,36		
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>277.048,20</b>	
<b>REMUN. Y BENEF. SOCIALES</b>		<b>202.316,52</b>	
<b>SUELDOS</b>		<b>116.391,70</b>	
Sueldos	107.459,83		
Bono administrativo	2.410,00		
Bono de transporte	5.903,95		
Horas extras	538,36		
Comp. Salario digno	79,56		
<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>		<b>60.291,52</b>	
Aporte patronal	14.329,43		
Décimo tercero	10.012,40		
Décimo cuarto	6.080,12		
Fondos de reserva	8.552,80		

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

Vacaciones	6.211,75		
Jubilacion patronal	13.255,99		
Desahucio	1.849,03		
<b>15% PART. TRABAJADORES</b>		<b>1.332,17</b>	
15% Part. trabajadores	1.332,17		
<b>HONORARIOS</b>		<b>18.930,21</b>	
Honor. Directivos	8.765,28		
Honor. Profesionales	10.164,93		
<b>OTROS GASTOS DE PERSONAL</b>		<b>5.370,92</b>	
Capacitación	873,60		
Indemnizacion y gratificaciones	2.970,00		
Servicios ocasionales	0,00		
Uniformes	1.527,32		
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		<b>3.712,64</b>	
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		<b>3.712,64</b>	
Mant. edificios	2.036,65		
Mant. muebles y enseres	0,00		
Mant. equipo de computación	770,36		
Mant. máquinas y equipos	34,72		
Mante. software	870,91		
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>		<b>16.939,19</b>	
<b>DEPREC.DE PROPIED. PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>12.484,27</b>	
Depr. Edificios	4.334,39		
Depr. Muebles y enseres	2.128,53		
Depr. Equipo de computación	4.028,06		
Depr. Máquinas y equipos	1.913,63		
Depr. Otros activos	79,66		
<b>AMORTIZACIÓN SOFTWARE</b>		<b>4.454,92</b>	
Amort. Software	4.454,92		
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>17.850,53</b>	
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>17.850,53</b>	
Materiales de aseo y limpieza	520,78		
Papelera y útiles de oficina	5.273,41		
Especies valoradas	6,00		
Movilización, fletes y embalajes	617,20		
Servicio de guardianía:	8.738,59		
Cafetería	693,33		
Gastos de gestión	1.431,70		
Publicaciones y comunicaciones	569,52		
<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		<b>7.718,85</b>	
<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>		<b>7.718,85</b>	
Servicio de agua potable	261,01		
Servicio de energía eléctrica	242,31		
Servicio telefónico	3.944,95		
Servicio de internet	3.270,58		

Econ. Gastón Bolaños J. Auditor Interno Calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Miembro del Colegio de Auditores de Pichincha

<b>JUDICIALES Y NOTARIALES</b>		<b>770,56</b>		
<b>JUDICIALES Y NOTARIALES</b>		<b>770,56</b>		
Judiciales y notariales	770,56			
<b>IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES</b>		<b>27.691,74</b>		
<b>IMPUESTOS</b>		<b>26.850,83</b>		
Impuestos fiscales	438,67			
Gasto imp. renta corriente	14.052,42			
Impuestos municipales	12.040,24			
Gasto imp. renta diferido	810,32			
Ingreso imp. renta diferido	-490,82			
<b>CONTRIBUCIONES</b>		<b>840,91</b>		
Aportes Super. de Cías.	582,96			
Aportes Cámara de Comercio	257,95			
<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>48,17</b>		
<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>48,17</b>		
Cuentas incobrables estudiantes	48,17			
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>719,13</b>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>719,13</b>		
<b>COMISIONES BANCARIAS</b>		<b>719,13</b>		
Comisiones bancarias	719,13			
<b>NO DEDUCIBLES</b>		<b>5.484,15</b>		
<b>NO DEDUCIBLES</b>		<b>5.484,15</b>		
<b>NO DEDUCIBLES</b>		<b>5.484,15</b>		
Mant. Edificios	231,35			
Movilización, fletes y embalajes	1.241,70			
Comisiones bancarias	101,93			
Multas	658,47			
Servicio energía eléctrica	1,38			
Servicio telefónico	26,13			
Gastos de gestión	35,56			
Donaciones	621,00			
Papelería y útiles de oficina	10,26			
Imp. fiscales	22,02			
Judiciales y notariales	3,00			
Mant. software	72,80			
Publicidad y propaganda	190,00			
Vacaciones	178,46			
Interés mora	1,01			
Baja de activos	1.312,78			
Cuentas incobrables	776,30			
<b>RESULTADOS DEL PERIODO</b>				<b>15.823,98</b>

ELABORADO:

Mercedes Quizhpe V.

CONTADORA

REVISADO Y AUTORIZADO:

Ing. Verónica Herdoíza

GERENTE