

INFORME Y OPINION DEL COMISARIO

1. INTRODUCCIÓN

De conformidad con la designación de Comisario efectuada por la Junta General Extraordinaria de Socios del COLEGIO FRANCÉS DE QUITO CIA. LTDA., en reunión celebrada el día martes 29 de diciembre de 2015, cumpla en presentar a ustedes el Informe anual correspondiente, el cual abarca el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015.

Se ha procedido a revisar la información entregada por parte del área financiera del Colegio Francés de Quito Cía. Ltda. como son el Balance General y el Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2015; un resumen de las políticas contables y notas explicativas de los Estado Financieros.

La responsabilidad de la administración del colegio es la preparación y presentación adecuada de los balances al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con normas establecidas por la Superintendencia de Compañías, las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y las Leyes del Ecuador.

2. EVALUACIÓN FINANCIERA

2.1. Balance General

Al realizar el análisis del Balance General, se puede visualizar que el total de su activos ascienden a \$825.074,95, compuesto por el Activo Corriente por un valor de \$60.780,32, Activo no Corriente por \$764.314,63; destacándose el Activo no Corriente con un porcentaje del 93% del total de los activos.

Los Activos no Corrientes a destacarse son los Terrenos y Edificios cuyos valores ascienden a \$853.097,53.

En lo que tiene que ver con el pasivo, este está compuesto por el Pasivo Corriente el cual asciende a \$65.933,91, el Pasivo no Corriente por \$308.338,46 y el Patrimonio por \$450.802,58, siendo el componente más representativo éste último con el 55%.

En Pasivo no Corriente la Provisión de Jubilación Patronal asciende a \$ 275.744,51, siendo el rubro más significativo del pasivo.

En el Patrimonio se destacan dos rubros los resultados por la acumulación de NIIFs y la Reserva de Capital, los que ascienden a \$442.238,45.

Por lo tanto la institución dispone de un activo de \$825.074,95, los que se financian con el patrimonio neto de los socios que ascienda a \$450.802,58 y la diferencia \$374.272,37 con obligaciones a entes de control, provisiones y otros. Se puede observar que el colegio no tiene deudas representativas por lo que maneja una situación financiera estable, y los rubros a destacar son impuestos y demás establecidos por ley.

COLEGIO FRANCÉS DE QUITO CIA LTDA			
BALANCE GENERAL			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
ACTIVO DISPONIBLE	25.293,43	CUENTAS POR PAGAR	
Caja	350,00	Proveedores	2.209,54
Bancos	24.943,43	Anticipo Clientes	685,32
ACTIVO INMOVILIZABLE		Obligación Financiera	1.785,04
CUENTAS POR COBRAR	28.083,00	Obligación Crediticia	0.675,57
Clientes	23.007,64	Vacaciones	1.539,16
Otros Cuentas por Cobrar	4.777,40	Aportes PESS	7.314,26
Cuentas por cobrar al personal	-	Préstamos PESS	2.447,31
(1) Provisiones Clientes Incobrables	-1.300,64	Préstamos de Reserva PESS	626,47
OTROS ACTIVOS	0.438,28	IMP Participación Laboral	2.397,91
Obligación Tributaria Impuesto a la Renta	292,44	Retenciones en la Fuente por Pagar	535,07
Anticipos por pagar	9.175,85	Retenciones del IVA	113,77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	60.768,37	Los Ventas por Pagar	111,67
ACTIVO NO CORRIENTE	963.509,31	Cuentas Vales por Pagar	4.607,27
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		Ingresos a la venta por pagar	14.453,66
Terrenos	532.219,00	Participación a socios	15.423,01
Edificios	320.874,03	TOTAL PASIVO CORRIENTE	85.933,91
Muebles y Enseres	42.811,83	PASIVO NO CORRIENTE	
Maquinaria y Equipo	34.720,46	PROVISIONES PATRONALES	
Equipos de Computación y Software	51.474,82	Provisión Jubilación Patronal	275.744,51
Otros activos	1.355,87	Provisión Desahucio	32.593,95
DEPRECIACIÓN	348.235,07	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	308.338,46
(1) Deprec. Acumulada Edificios	-171.830,65	TOTAL PASIVO	374.272,37
(1) Deprec. Acumulada Muebles y Enseres	-25.881,53	PATRIMONIO	
(1) Deprec. Acumulada Maquinaria y Equipo	-40.114,00	Capital Suerto y Pagado	488,60
(1) Deprec. Acumulada Equipos de Computación y Software	-40.219,10	Reserva Legal	648,57
(1) Deprec. Acumulada Otros Activos	-352,85	Reserva de Capital	107.503,80
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	115.274,14	Utilidades acumuladas	9.831,07
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	28.640,21	Utilidad del Ejercicio	197,60
Activos por Impuesto a la Renta	29.010,29	Reservas Acumuladas Póliza	336.704,65
		Aporte Accionistas a Renta separación	
		TOTAL PATRIMONIO	450.662,28
Linda Mariene Buñón		Ing. Brígida López	
CONTADORA		GERENTE	

2.2. Balance de Resultados

Al revisar el Balance de Resultados los Ingresos Totales ascienden a \$883.578,45, mientras que los Egresos Totales a \$883.110,76, dando como resultado una Utilidad Neta de \$467,69.

La utilidad que genera este ejercicio económico no es nada representativa, los ingresos están conformados principalmente por las Pensiones siendo este rubro el más importante y asciende a \$568.798,66 y representa el 69% del total de los ingresos. Mientras que en los gastos el valor más representativo es el de Personal, siendo este \$557.997,03, que representa el 63% de los egresos. Del rubro Personal, el 73% está representado por los salarios del personal.

Es de suma importancia el tomar medidas necesarias para incrementar la utilidad, los ingresos casi igualan a los egresos, es decir lo que ingresa a la institución apenas alcanza para cubrir los gastos básicos.

COLEGIO FRANCÉS DE QUITO C/A LTDA		
ESTADO DE RESULTADOS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		812.007,65
Ventas Netas Locales Grandes con Tarifa 0%	812.004,43	
Ventas Netas Locales Gravadas con Tarifa 12%	14.423,17	
INGRESOS NO OPERACIONALES		55.490,90
Otros Rentas Gravadas	55.490,90	
TOTAL INGRESOS		867.578,45
GASTOS		
PERSONAL		557.997,03
Salarios, Salarios y Remuneraciones	407.362,06	
Aporte a la Seguridad Social y Fondo de Reserva	15.253,20	
Beneficios Sociales, Indemnizaciones y Otras Remuneraciones	15.381,77	
PERSONAL HONORARIOS Y SERVICIOS OCASIONALES		18.348,40
Honorarios Profesionales y Dietas	16.348,40	
Honorarios a Extranjeros por Servicios Ocasionales		
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION		307.008,45
Mantenimiento y Reparaciones	21.922,80	
Promoción y Publicidad	7.440,50	
Suministros y Materiales	9.632,55	
Gastos Previsión Activación Patrimonial	50.471,00	
Gasto Previsión Desahucio	7.250,67	
Gastos otros Incobrables	223,54	
Transporte	108.842,63	
Gastos de Gestión	7.736,10	
Seguros	5.671,74	
Impuestos, Contribuciones y Otros	28.235,41	
Depreciación de Activos Fijos	19.614,03	
Servicios Públicos	21.680,45	
Pagos por Otros Servicios	18.851,91	
GASTOS FINANCIEROS		777,02
Intereses Bancarios Locales	777,02	
TOTAL GASTOS		883.110,76
UTILIDAD NETA		467,69
Ing. Brighit López		
GERENTE		
CPA Marlene Dullen		
CONTADORA		

2.3. Principales indicadores financieros y sus comentarios

Indicador Financiero	Comentario
Estudio de Solvencia o Razón Corriente = 0,92	Existe la probabilidad de suspender pagos a terceros.
Capital de Trabajo Neto sobre total de activos = (0,01)	Se tiene un nivel no adecuado de activos corrientes.
Capital Trabajo Neto sobre Deudas a Corto Plazo = (0,08)	Es posible que se tenga problemas para cumplir con los créditos a corto plazo, aun que convierta en dinero sus activos
Razón de Endeudamiento = 0,45	El 0,45 del total de activos, está siendo financiado por los acreedores de corto y largo plazo.
Rendimiento sobre los Activos = 0,02	Por cada unidad monetaria invertida en activos, la empresa obtiene de utilidad neta 0,001 unidades monetarias.

2.4. Indicadores de Gestión de Calidad

Conforme a los Objetivos o Indicadores de Gestión presentados, se desprende un cumplimiento del 89%, de una meta del 95%.

En el proceso de Admisión y Mercadeo se refleja un incumplimiento del 0%, en los indicadores % de incremento de estudiantes vs. año anterior y % de estudiantes inscritos vs el año anterior, debido a la disminución de 112 estudiantes, lo que representa un 22%, debido al anuncio del cierre del colegio.

El Proceso de Gestión Humana en su indicador % de Rotación de Personal, también registra un incumplimiento del 0%, esto debido a la alta rotación del personal por la inestabilidad institucional.

La gestión administrativa ha permitido que las cifras no sean negativas, a pesar de la pérdida del 22% de ingresos por la desertión de estudiantes. Se deben ejecutar nuevas estrategias para mejorar considerablemente la rentabilidad y garantizar la permanencia del colegio en el tiempo.

2.5. Ejecución Presupuestaria

Respecto a la Gestión Financiera el porcentaje del cumplimiento presupuestario es del 100%.

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.

2.6. Análisis Comparativo de los Estados Financieros

ANÁLISIS COMPARATIVO BALANCE GENERAL

ACTIVO

DETALLE	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACION	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	\$ 57.706,47	\$ 60.760,32	\$ 3.053,85	5,29%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 766.010,41	\$ 764.314,63	(\$ 1.695,81)	-0,22%
TOTAL	\$ 823.716,91	\$ 825.074,95	\$ 1.358,04	0,16%

PASIVO

DETALLE	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACION	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	\$ 82.739,08	\$ 65.933,91	(\$ 16.805,17)	-20,31%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 290.642,44	\$ 308.338,46	\$ 17.696,02	6,09%
TOTAL	\$ 373.381,52	\$ 374.272,37	\$ 890,85	0,24%

PATRIMONIO

DETALLE	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACION	PORCENTAJE
CAPITAL SOCIAL	\$ 468,80	\$ 468,80	\$ 0,00	0,0%
RESERVA LEGAL	\$ 234,40	\$ 546,57	\$ 412,17	175,84%
RESERVA POR REVALUO	\$ 107.533,80	\$ 107.533,80	\$ 0,00	0,0%
UTILIDADES ACUMULADAS	\$ 6.981,07	\$ 6.981,07	\$ 0,00	0,0%
RESULTADOS APLICACIÓN NIIFs	\$ 134.704,65	\$ 334.704,65	\$ 0,00	0,0%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 412,17	\$ 467,69	\$ 55,52	13,47%
TOTAL	\$ 450.339,89	\$ 450.802,58	\$ 462,69	0,10%

PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 823.716,41	\$ 825.074,95	\$ 1.358,54	0,16%
---------------------	---------------	---------------	-------------	-------

Se puede observar que el Total de los Activos asciende a \$825.074,95, respecto al año anterior existió apenas un incremento del 0,16%.

El Activo Corriente es de \$60.760,32, existiendo un incremento del 5,29%, principalmente por el incremento en las cuentas de bancos y también en cuentas por cobrar y el Activo no Corriente es de \$764.314,63, con una variación de -0,22%; esta variación se da por un leve decrecimiento en la amortización acumulada.

El nivel de solvencia es limitado ya que estos fondos se utilizan básicamente para cumplir con las obligaciones inmediatas que demanda la institución.

Respecto al Pasivo Corriente, este asciende a \$65.933,91 y con una variación del -20,31% respecto al 2014, esto se debe a la variación significativa en las cuentas de vacaciones y cuentas varias por pagar. El Pasivo no Corriente es de \$17.696,02 y registra una variación del 6,09%, la cuenta que tiene un crecimiento que aporta a la variación es la provisión por desahucio.

El Patrimonio tiene una variación casi imperceptible del 0,10%, básicamente estos rubros se han mantenido en el tiempo.

ANÁLISIS COMPARATIVO BALANCE DE RESULTADOS

INGRESOS

DETALLE	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACION	PORCENTAJE
INGRESOS OPERACIONALES	809.887,55	828.087,55	18.200,00	2%
INGRESOS NO OPERACIONALES	37.663,39	55.490,90	17.827,51	47%
TOTAL	847.550,94	883.578,45	36.027,51	4%

COSTOS Y GASTOS

DETALLE	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACION	PORCENTAJE
GASTOS OPERACIONALES	847.138,77	883.110,75	35.971,99	4%
OTROS EGRESOS	-	-	-	-
COSTO DE VENTAS	-	-	-	-
TOTAL	847.138,77	883.110,75	35.971,99	4%

RESULTADOS

DETALLE	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACION	PORCENTAJE
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	11.718,05	15.580,05	4.262,00	36%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(1.364,67)	(2.397,01)	(1.032,34)	76%
23%-22% IMPUESTO A LA RENTA	(9.911,21)	(14.453,40)	(4.512,19)	45%
PARTICIPACIONES SOCIOS	412,17	467,49	55,32	13%

En el caso del Total de los Ingresos, existe una variación respecto al año anterior de 4%, esto dado principalmente por el ingreso generado por talleres integrales.

El rubro Costo y Gastos tiene una variación de 4%, esto se debe al incremento de personal docente y administrativo, total 6 funcionarios, lo que afecta a las demás cuentas del gasto.

Como ya se había manifestado la utilidad es mínima en estos dos años, pero en el año 2011 se llegó a tener una utilidad de \$48.887,35, lo que significa que se puede revertir significativamente los resultados obtenidos.

2.7. Opinión de Comisario

En base al análisis ejecutado a los Estados Financieros de la Compañía Limitada Colegio Francés, al 31 de diciembre de 2015, se puede determinar que existe una razonabilidad en estos y que han sido llevados conforme 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.

El colegio tiene un importante potencial para seguir operando en el mercado, como lo ha demostrado años anteriores con significativos resultados, este potencial deberá ir de la mano con acciones que permitan impulsar su crecimiento.

3. GRAFICOS ESTADÍSTICOS

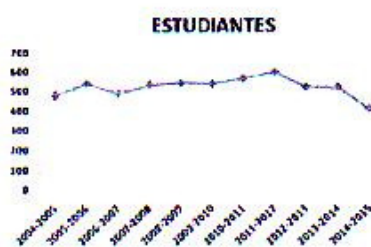
3.1. Evolución de Utilidades

AÑOS	UTILIDAD DISPONIBLE
2004	\$ 6.055,00
2005	\$ 16.927,55
2006	\$ 21.190,18
2007	\$ 27.717,27
2008	\$ 34.940,57
2009	\$ 38.740,08
2010	\$ 42.638,82
2011	\$ 48.887,35
2012	\$ 3.479,33
2013	\$ 15.823,98
2014	\$ 412,17
2015	\$ 467,69



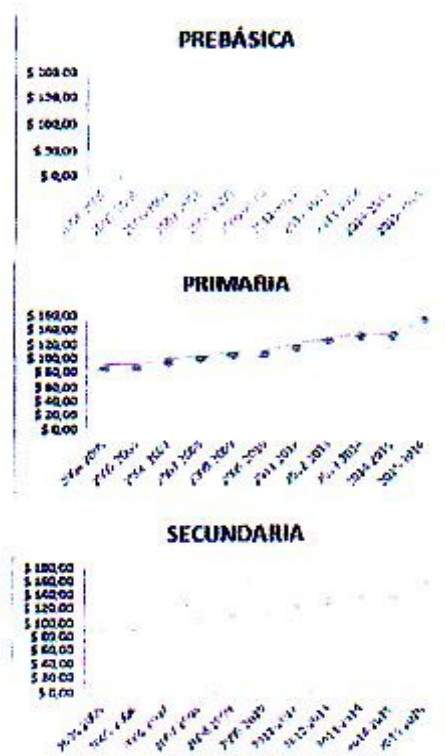
3.2. Evolución de Estudiantes

AÑO	ESTUDIANTES
2004-2005	475
2005-2006	538
2006-2007	486
2007-2008	532
2008-2009	542
2009-2010	538
2010-2011	566
2011-2012	599
2012-2013	519
2013-2014	518
2014-2015	406



3.3. Evolución de Pensiones

PERÍODO LECTIVO	PREBÁSICA	PRIMARIA	SECUNDARIA
2004-2005	\$ 88,80	\$ 88,80	\$ 88,80
2005-2006	\$ 90,00	\$ 90,00	\$ 90,00
2006-2007	\$ 96,00	\$ 96,00	\$ 96,00
2007-2008	\$ 102,00	\$ 102,00	\$ 102,00
2008-2009	\$ 104,40	\$ 105,60	\$ 108,00
2009-2010	\$ 105,60	\$ 108,00	\$ 110,40
2011-2012	\$ 105,60	\$ 115,20	\$ 117,60
2012-2013	\$ 124,80	\$ 124,80	\$ 127,60
2013-2014	\$ 124,80	\$ 131,04	\$ 133,56
2014-2015	\$ 124,80	\$ 131,04	\$ 133,56
2015-2016	\$ 145,50	\$ 152,30	\$ 155,02



4. EVALUACION ESTATUTARIA

De la evaluación realizada no se observa que en el período materia del presente informe, la administración haya cometido violaciones a los estatutos, a los Reglamentos o a la ley. Igualmente, los libros sociales se encuentran correctamente llevados.

5. DENUNCIAS DE LOS ACCIONISTAS O DE SOCIOS

Durante el período, no se recibieron denuncias formales por parte de los socios en cuanto a la gestión de los administradores.

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Fundamentado en lo anteriormente expuesto, recomiendo a la Asamblea de Socios:

- ✓ La institución educativa como se ha mencionado anteriormente cumple con todo lo solicitado por el Ministerio de Educación, por lo que no ha tenido ningún inconveniente durante los últimos años.
- ✓ Los Estados Financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos la Situación Financiera de la Compañía Limitada Colegio Francés.
- ✓ El colegio Francés ha cumplido con todos los pagos de ley a su planta docente y administrativa. Lo que no ha ocasionado inconvenientes en el personal y la administración del plantel.
- ✓ Se ha cumplido con todos los pagos legales al IESS, SRI y demás entidades que regulan en el país.
- ✓ La utilidad que se tiene es muy baja, esto se debe a que los ingresos de la institución dependen básicamente del número de estudiantes y disminuyó considerablemente respecto a años anteriores.
- ✓ Para el óptimo funcionamiento del colegio es importante que se pueda incrementar los ingresos a través del número de estudiantes se recomienda realizar un estudio de mercado para que se puedan determinar distintas estrategias que aporten al cumplimiento de este objetivo.
- ✓ Se debe continuar en el proceso para poder incrementar la pensión conforme lo dispone la ley.
- ✓ La institución educativa podrá reprogramar la carga horaria de docentes para poder aprovechar el talento humano de los docentes.
- ✓ De existir la posibilidad podrán unirse las aulas con menos estudiantes para poder disminuir la planta docente siempre y cuando no afecte la calidad de enseñanza para los estudiantes. Se debe contar con una fuente de ingresos adecuada para solventar los gastos imprevistos del colegio y demás acciones que beneficien y aporten al nivel de ingresos.
- ✓ El mantenimiento de los activos que dispone el colegio es básico para su conservación y avakio.
- ✓ Continuar con la implementación de sistemas y equipos tecnológicos es importante, para dar apoyo al maestro en su labor y el mejor aprovechamiento de los estudiantes.
- ✓ Se debe seguir manejando altos estándares de calidad en la educación, lo que ha conadyuvado a tener un excelente prestigio.

- ✓ La administración del colegio debe continuar realizando un adecuado manejo de los recursos a fin de que los resultados financieros sean positivos.
- ✓ Se recomienda que la asamblea de socios apruebe la gestión administrativa.
- ✓ De la misma forma se sugiere aprobar los estados financieros.

Atentamente,



Econ. Tania Valenzuela N.

COMISARIO