Daule, 6 de marzo de 2017

INFORME DE GERENTE GENERAL

Señores Accionistas de
CASTELLDEFELS S.A. CENTRO EDUCATIVO

En cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 4 y primer párrafo de los Artículos 263 y 289 de la Ley de Compañías, respectivamente, y de la Resolución Número 92.1.4.3.0013 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 44 de octubre 13 de 1992, les hago conocer a ustedes el informe de labores por las actividades realizadas por la Compañía durante el ejercicio económico del 2016, el cual refleja, entre otros, las diferentes gestiones efectuadas, así como su situación financiera.

1.- SITUACIÓN ACADÉMICA.- En el período lectivo 2016-2017, la Unidad Educativa cumplió con el segundo ciclo de actividades académicas, habiendo extendido su oferta hasta el octavo año de educación Básica. Se matricularon y asistieron 550 estudiantes, lo cual cumplió ampliamente con las expectativas que se tenían.
Se tiene planificado que en los siguientes períodos lectivos se aumentará un año académico por cada ciclo lectivo, con lo cual se tiene previsto que en el período lectivo 2021-2022 se tendrá la primera promoción de Bachilleres de la Unidad Educativa Torremolinos.
La Ley Orgánica de Educación Intercultural y su nuevo Reglamento, publicada en julio del 2012, clasifica la educación particular en niveles: inicial, básica (preparatoria, elemental, media, superior) y bachillerato. La Unidad educativa Torremolinos en el ciclo lectivo 2016-2017 laboró con los niveles inicial y básico hasta el octavo año, demostrándose a continuación el cuadro de alumnos basado en dicha clasificación y a la vez un comparativo con el ciclo académico 2015-2016.

| Estudiantes matriculados períodos lectivos 2016-2017 vs. 2015-2016 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Nivel | GRADO | ESTUDIANTES | | TOTAL | | CRECIMIENTO |
| | | 2015-2016 | 2016-2017 | 2015-2016 | 2016-2017 | 2016-2017 Vs. 2015-2016 |
| Inicial | Prekinder | 63 | 70 | 133 | 175 | 31,58% |
| | Kinder | 70 | 105 | | | |
| Preparatoria | Primero de básica | 75 | 99 | 75 | 99 | 32,00% |
| Básica Elemental | Segundo de básica | 47 | 73 | 131 | 166 | 26,72% |
| | Tercero de básica | 46 | 50 | | | |
| | Cuarto de básica | 38 | 43 | | | |
| Básica Media | Quinto de básica | 31 | 37 | 64 | 87 | 35,94% |
| | Sexto de básica | 16 | 34 | | | |
| | Séptimo de básica | 17 | 16 | | | |
| Básica superior | Octavo de básica | | 23 | | 23 | |
| TOTAL | | 403 | 550 | 403 | 550 | 36,48% |

Al Realizar el respectivo análisis del cuadro anterior se puede apreciar que el número de estudiantes matriculados en la Unidad Educativa Torremolinos en el período lectivo 2016-2017 ascendió a 550, lo que representa un incremento del 36,48% con respecto al período lectivo 2015-2016, lo cual sobrepasó las expectativas que se tenían. También se puede indicar que todos los niveles de educación crecieron entre el 26 y 36%, adicionando a ello la apertura en el período lectivo 2016-2017 del Octavo Básica que se inició con 23 estudiantes.

Es preciso destacar el número de estudiantes matriculados en el Prekinder y Kinder, que llega a 175, lo cual es una buena base para planificar futuras acciones de construcción de nuevas aulas, independiente del incremento de cada ciclo de un nuevo año académico.

También se puede indicar que en términos generales los mismos estudiantes que estaban matriculados en un determinado nivel de educación en el ciclo lectivo 2015-2016, lo hicieron en el nivel inmediato superior y en algunos casos se incrementó notablemente como sucedió con los estudiantes de Prekinder del período 2015-2016 que ascendió a 63, mientras que los matriculados en Kinder en el período 2016-2017 sumó 105.

NÓMINA.- Debido a la apertura del octavo año de básica y al incremento de estudiantes matriculados tanto en el nivel inicial como en los demás niveles, fue necesario contratar más profesores al igual que personal administrativo y de servicio. En el periodo lectivo 2016-2017 la Unidad Educativa trabajó con 47 profesores, lo cual representó un incremento del 42,42% con respecto al anterior periodo lectivo. El recurso humano fue utilizado eficientemente, en la parte administrativa solo se incrementó en 2 colaboradores y en servicios generales se contrató un nuevo trabajador.

| PERSONAL DURANTE LOS AÑOS 2015 Y 2016 | | | |
|---|---|---|---|
| Cargo | Año 2015 | Año 2016 | Variación % |
| Administrativo | 9 | 11 | 22,22% |
| Servicio General | 4 | 5 | 25,00% |
| Docente | 33 | 47 | 42,42% |
| Total | 46 | 63 | 36,96% |

SUELDOS Y SALARIOS.- La carga salarial durante el ejercicio económico del 2016 ascendió a US$353.021,39 que representó un incremento del 94,42% con respecto al ejercicio anterior en que ascendió US$181.575,37, siendo el de mayor incidencia el pago hecho a los docentes por un total de US$247.959,36, lo cual tiene su explicación en el aumento del número de docentes y en el incremento realizado a los mismos en los niveles que se paga en el sector público

| SUELDOS DURANTE LOS AÑOS 2015 Y 2016 | | | |
|---|---|---|---|
| Cargo | Año 2015 | Año 2016 | Variación % |
| Administrativo | 44.801,76 | 81.745,63 | 82,46% |
| Servicio General | 15.899,27 | 23.316,40 | 46,65% |
| Docente | 120.874,34 | 247.959,36 | 105,14% |
| Total | 181.575,37 | 353.021,39 | 94,42% |

INVERSIÓN.- Durante el ejercicio económico de 2016 se continuó construyendo nuevas aulas que servirán para acoger a más estudiantes en la educación inicial así como nuevos alumnos en el noveno de básica. Cabe indicar que con la construcción de las nuevas aulas se tiene asegurado el espacio físico para los estudiantes que ingresarán hasta el período lectivo 2018-2019. También se adquirió un vehículo y equipo de computación, todo lo cual representó una inversión de US$171.829,39. Hay que adicionar que se tiene construcciones en curso por un total de $ 108.800,82.

La mayor parte de las inversiones en las nuevas aulas, las construcciones en curso, el vehículo y las computadoras fueron financiadas por los accionistas de la compañía, quienes no cobran intereses por dichos préstamos.

CARTERA.- Al 31 de diciembre de 2016 refleja un saldo US$117.614,00 que es un valor muy alto para una compañía que recién empieza y con ingresos aproximados de US$1.000.000,00, por lo que se deben tomar los correctivos para cobrar los valores que adeudan por concepto del giro del negocio.
La cartera vencida con respecto al ejercicio económico de 2015 aumentó en US$56.899,84, es decir un 93,41%, mientras que los ingresos de la compañía se incrementaron en un 63,78%, lo que significa que la cartera vencida ha crecido en mayor proporción que el incremento de sus ingresos.
Dentro de la cartera vencida existen valores por cobrar US$33.467,69 con vencimiento mayor a 1 año, lo que sí es preocupante, para lo cual se deben buscar estrategias de acercamiento hacia dichos deudores.

SITUACIÓN FINANCIERA
Los estados financieros de la compañía se han elaborado de conformidad con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera y los reglamentos, normas y resoluciones expedidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

ACTIVOS.- Los activos de la compañía ascendieron a US$3.048.015,11 que representa un aumento de US$ 240.638,84 con respecto al 2015, notándose que el rubro Edificio Etapa 1 fue el que más creció en términos absolutos, mientras que en valores relativos lo hizo el rubro vehículos. Hay que mencionar que el incremento en la cuenta edificios se debió a que se continuó con la construcción nuevas aulas que fue necesario hacerlo debido a que se prevé un aumento aceptable de estudiantes para el nuevo ciclo lectivo.

Existe la cantidad de $ 108.800,82, en el rubro construcciones en curso.

OBLIGACIONES.- Las obligaciones de la compañía en el corto plazo ascienden a US$ 99.009,22, mientras que las de largo plazo llegan a US$1.952.672,01, de los cuales US$ 1.651.620,79 son obligaciones con accionistas o terceros que en un gran porcentaje no generan intereses, mientras que con el Banco Bolivariano se tiene una deuda de US$301.051,22 la cual se está

cumpliendo de manera puntual con los pagos mensuales.

Cabe indicar que los Pasivos de la Compañía con respecto al año 2015 han aumentado en US$62.289,35 debido principalmente al aumento de la deuda con sus accionistas, que sirvieron para solventar las inversiones de la compañía.

**PATRIMONIO.-** El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2016 ascendió a US$996.333,88, lo cual representó un aumento de US$78.349,49 con respecto al 2015, esto se debió principalmente al ajuste realizado a sus estados financieros por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y al incremento de la cuenta utilidades acumuladas.

**INGRESOS.-** Los ingresos de la compañía durante el ejercicio económico de 2016 ascendieron a US$ 1.001.397,57 que representan un aumento de $387.175,81 con respecto al 2015, es decir un incremento del 63,04%, lo cual se debió principalmente al aumento del número de estudiantes, que tiene como consecuencia la buena imagen que dejó la Unidad educativa en su primer año de inicio de sus actividades operacionales.

**GASTOS.-** Los costos y gastos de la compañía ascendieron a US 984.373,05, siendo los valores más representativos los sueldos y beneficios sociales de sus trabajadores por US$461.747,09, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones de sus instalaciones que ascendieron a US$ 193.222,53

**UTILIDADES.-** El resultado operacional de la compañía durante el ejercicio económico de 2016 arrojó una utilidad de US$ 17.024,52, de la que una vez deducido el pago de las utilidades a los trabajadores y la cancelación del impuesto a la renta, queda un saldo de US$8.620,21. Si comparamos la utilidad de la empresa con el patrimonio nos da una rentabilidad del 1,10% que no es significativo, pero dado que es una empresa que recién tiene dos años de actividad operacional se lo puede considerar como aceptable.

Se recomienda que las utilidades no sean repartidas entre los accionistas, por lo que las mismas deben quedar en la compañía para financiar alguna contingencia.

Cabe indicar que no se hace reserva alguna para la reserva legal por cuanto el valor registrado en libros es superior al 50% del capital suscrito de la compañía.

Por último, debo mencionar que la documentación contable y social se encuentra en orden y actualizada, con toda la información de respaldo.

Augusto Xavier Morán Calderón
**Gerente General**
**CASTELLDEFELS S.A. CENTRO EDUCATIVO**