Daule, 8 de febrero de 2019

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 2018, el cual refleja, entre otros, las diferentes gestiones efectuadas, así como su situación financiera.

1.- SITUACIÓN ACADÉMICA.- En el período lectivo 2018-2019, la Unidad Educativa cumplió con el CUARTO ciclo de actividades académicas, habiendo extendido su oferta hasta el DÉCIMO AÑO de educación Básica, 719 estudiantes concluyeron dicho período lectivo, lo que representó un incremento de 62 estudiantes con respecto al período académico 2017-2018, es decir un aumento porcentual del 8.62%.

Para el año lectivo 2019-2020 se extenderá la oferta educativa hasta el primer año de Bachillerato y 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 2018-2019 laboró con todos los niveles Inicial y Básica, demostrándose a continuación el cuadro de alumnos basado en dicha clasificación y a la vez un comparativo con el ciclo académico 2017-2018.

Estudiantes matriculados periodos lectivos 2018-2019 vs. 2018-2017						
Nivel	GRADO	ESTUDIANTES		TOTAL		CRECIMIENTO
		2017-2018	2018-2019	2017-2018	2018-2019	2018-2019 Vs. 2017-2018
Inicial	Prekinder	70	54	172	162	-5,81%
	Kinder	102	108			
Preparatoria	Primero de básica	110	93	110	93	-15,45%
Básica Elemental	Segundo de básica	95	102	206	260	26,21%
	Tercero de básica	68	101			
	Cuarto de básica	43	57			
Básica Media	Quinto de básica	44	46	115	125	8,70%
	Sexto de básica	39	41			
	Séptimo de básica	32	38			
Básica superior	Octavo de básica	29	29	29	29	0,00%
	Noveno	25	26	25	26	4,00%
	Décimo		24	0	24	
	TOTAL	657	719	657	719	9,44%

Los niveles de educación Básica elemental y media crecieron en el 26,21% y 8,70%, respectivamente, mientras que los niveles inicial y preparatorio disminuyeron en un 5,81% y 15,45%, en su orden. En el nivel Básico superior, el octavo se mantuvo igual mientras que el noveno creció en un 4%.

Es importante anotar que en términos generales en los diferentes grados se incrementó el número de estudiantes con respecto al período académico anterior, excepto en el octavo básica que se mantuvo y en el Prekinder y Primero de Básica que disminuyeron en 16 y 17 estudiantes, respectivamente.

En términos porcentuales el número de estudiantes creció en aproximadamente el 10% y en absoluto en 62.

En base a lo expuesto se deben tomar las medidas adecuadas para recuperar el número de estudiantes que se tenía matriculados en Prekinder y Primero de Básico en el Período académico 2017-2018.

BECAS.- Existen 356 estudiantes que tienen becas cuyos descuentos oscilan entre el 4%% y 31.%, dicho descuento se da a aquellos estudiantes que conforman un grupo familiar o tienen un buen rendimiento académico. También existen 15 estudiantes que tienen descuentos superiores al 47.64%, lo cual sucede principalmente con los hijos de los colaboradores de la institución. Cabe indicar que en ninguno de los niveles de educación, la Unidad Educativo cobra el valor

máximo estipulado por el Ministerio de educación, en todos los casos los hace en un porcentaje menor.

RESERVA DE MATRÍCULA.- A la fecha de emitir el presente informe 624 estudiantes que estudian en la Unidad Educativa han reservado sus matrículas para el periodo lectivo 2019-2020 de los cuales 30 ya están matriculados. También es importante destacar que existen *182 inscritos (nuevos) de los cuales* 53 están matriculados

NÓMINA.- En el periodo lectivo 2018-2019 la Unidad Educativa trabajó con 68 profesores, es decir 16 más que el período lectivo 2017-2018, lo cual tiene su justificación al haber contratado profesores para formación cristiana, Ciencias, de Inglés, 2 de Preparatoria y para el paralelo del último año del ciclo básico que se aperturó. El recurso humano fue utilizado eficientemente, en la parte administrativa solo se incrementó en 3 colaboradores y en servicios generales se *disminuyó en 1 trabajador.*

PERSONAL DURANTE LOS AÑOS 2017 Y 2018			
Cargo	**Año 2017**	**Año 2018**	**Variación %**
Administrativo	14	17	17.7%
Servicio General	7	6	-17%
Docente	52	68	23.5%
Total	**73**	**91**	**19.8%**

SUELDOS Y SALARIOS.- la carga salarial durante el ejercicio económico del 2018 ascendió a US$ 587.647,42 que representó un incremento del 20.71% con respecto al ejercicio anterior en que llegó a US$465.954,41, siendo el de mayor incidencia el pago realizado a los docentes por un total de US$415.191,87, lo cual tiene su explicación en el aumento del número de docentes y en el incremento efectuado a los mismos en niveles similares a los que se paga en el sector público.

EGRESOS EN SUELDOS Y BENEFICIOS DEL PERSONAL (EN US$) 2017-2018				
ÁREA	2017	2018	INCREMENTO	VARIACIÓN PORCENTUAL %
Administración	$117.354,12	$139.495,54	$22.141,42	15,87%
Servicios Generales	$27.562,66	$32.960,01	$5.397,35	16,38%
Docentes	$321.037,63	$415.191,87	$94.154,24	22,68%
TOTAL	$465.954,41	$587.647,42	$121.693,01	20,71%

SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS.-

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los activos de la compañía ascendieron a US$3.039.359,09 que representa una disminución de US$1.123.584,98 con respecto al 2017 que fue de US$4.161.944,07, es decir una reducción porcentual del 27%, notándose que el rubro EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO fue el que incidió para que existiera tal disminución, ya que el mismo disminuyó en US$1.012.814,86 que corresponde al valor que sirvió principalmente para disminuir la deuda con el Banco Bolivariano.

CARTERA.- Al 31 de diciembre de 2018 el rubro Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes refleja un saldo US$ 179.460,54 que es un valor muy alto para una compañía que tiene poco tiempo en la actividad educativa y con ingresos superiores a US$1.600.000 por lo que se tomarán los correctivos para cobrar los

valores que adeudan por concepto del giro del negocio. Con relación al período anterior este rubro aumentó en 18.17%

La cartera vencida de hasta 9 meses ascendió US$55.011,00, y la superior a 9 meses es de US$124.449,54.

INVERSIÓN.- En el ejercicio económico 2018 no se hicieron nuevas inversiones, salvo un incremento moderado de los equipos de computación. Se realizó el mantenimiento de las obras ya construidas. Para el ejercicio económico de 2019 se tiene proyectado la construcción una nueva planta para uso de las actividades administrativas.

PASIVOS.-

OBLIGACIONES.- Las obligaciones de la compañía en el corto plazo ascienden a US$ 461.506,47, mientras que las de largo plazo llegan a US$ 2.363.027,44.

Con el Banco Bolivariano mantiene una deuda de US$ 687.499 de la cual, la de corto plazo asciende a US$ 249.999,96 y la de largo plazo es de US$ 437.500,09, la misma que se está cancelando en forma puntual. Cabe indicar que esta obligación con respecto al 2017 disminuyó en US$480.000.

Dentro de las obligaciones de la compañía en el largo plazo, que asciende a la cantidad de US$ 2.363.027,44, hay deudas con accionistas y terceros por US$ 1,876.000 que no generan intereses.

PATRIMONIO.- El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2018 ascendió a US$ 213.330,42, lo cual representó un incremento del 3,33% con relación al ejercicio económico de 2017.

INGRESOS.- Los ingresos de la compañía durante el ejercicio económico de 2017 ascendieron a US$ 1.653.476,09 que representan un aumento de $345.994,52 con respecto al 2017, es decir un incremento porcentual del 26,46%, lo cual se debió principalmente al aumento del número de estudiantes, que tiene como consecuencia la buena imagen que tiene la Unidad educativa en sus 3 primeros años de actividad educativa.

GASTOS.- Los costos y gastos de la compañía ascendieron a US$1.626.138,05, siendo los valores más representativos los sueldos y beneficios sociales de sus

trabajadores por US$ 790.859,11, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones de sus instalaciones que ascendieron a US$ 266.904,60, y en gastos financieros por US$ 104.743,98, siendo el de mayor relevancia el de los intereses financieros por US$91.656,46.

UTILIDADES.- El resultado operacional de la compañía durante el ejercicio económico de 2017 arrojó una utilidad de US$ 27.338,04, de la que una vez deducido el valor que le corresponde al 15% de los trabajadores y la cancelación del impuesto a la renta, queda un saldo repartible de US$1.494,76. Si comparamos la utilidad neta de la empresa con el patrimonio nos da una rentabilidad del 0,70% que no es significativo, pero dado que es una empresa que recién tiene tres 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 como utilidades no distribuidas, 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.

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.

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