

Informe Comisario Revisor 2012



GRUCESA S.A.

1997 - 2012

Informe que presenta la Comisario Revisor a la Junta General de Accionistas de Grucesa S.A

Introducción.

Me permito citar los posibles escenarios educativos para el futuro, de acuerdo al *Panorama Internacional sobre Calidad y Equidad en la Educación*. Cuando pensamos en Educación, mirando al futuro ¿Qué escenarios podemos prever? ¿Qué características tiene cada uno de ellos? Todos tienen su propia concepción de "Calidad Educativa" y responden a particulares intereses.

Se sabe que ya no parece suficiente la transmisión de conocimientos y ciertas técnicas. Se conoce la necesidad de la formación en capacidades y habilidades que permitan incorporar otros y otras a lo largo de la vida laboral. Se sabe también que el actual sistema mundial reproduce las desigualdades y las está llevando a un sistema de intolerancia moral, de riesgo grave y creciente para la cohesión social.

En este contexto: ¿qué sistema/s educativo/s se requieren?, pero más allá de ese debate existe en tanto a nivel internacional, como nacional, regional o local diferentes escenarios posibles, como los siguientes:

Escenario de desintegración. Se caracteriza por procesos de deterioro de las escuelas y de los sistemas educativos. Las situaciones de pérdida de sentido se generalizan, los currículos son cada vez más flexibles y menos densos, las evaluaciones desaparecen. La preocupación de los profesores por la supervivencia propia limita sus posibilidades de ocuparse del aprendizaje de otros. En estos escenarios la equidad es nula.

Escenario de repliegue privado. Compañías privadas preparan guías para los alumnos y las capacidades interpersonales que se forman están más ligadas a la competencia que a la

empatía. Existe un grave riesgo para la cohesión social. En este escenario la equidad es muy baja y el riesgo de fortalecerla también.

Escenario de mercado. Aumenta el papel del sector educativo privado. Los sistemas de exámenes se refuerzan. Instituciones cada vez más autónomas compiten entre sí. Hay ganadores y perdedores en el marco de una fuerte presión por innovar.

Bajo ciertas condiciones algunos grupos, aun el propio Estado, consiguen compensar diferencias y promover cambios de posiciones entre ganadores y perdedores. Los efectos son similares a los del segundo escenario, con la ventaja que hay grupos que aprenden a cooperar entre sí para competir con otros y que en ciertos casos la innovación es muy fuerte.

En este escenario la equidad es baja y la posibilidad de fortalecerla se asocia al apoyo a la demanda, es decir a inversiones en personas individuales de quienes se supone que tienen una alta capacidad de decisión.

Escenario de sistema piramidal. La equidad educativa en este escenario puede ser muy alta, pero puede estar combinada con una muy baja calidad educativa y, en consecuencia, con baja capacidad de innovación. Un sistema educativo de este tipo probablemente produciría perfiles educativos con baja capacidad de encontrar soluciones nuevas a problemas viejos, de identificar problemas nuevos y - ni que hablar - de crear soluciones alternativas para problemas nuevos.

Escenario comunitarista. En cada comunidad, las instituciones -o grupos de instituciones- crean en lo que hacen y tienen éxito, aun cuando sus prácticas sean muy diferentes unas de otras e incluso aparentemente contradictorias. Este éxito se debe en parte a las fuertes alianzas entre las escuelas, las familias y las empresas locales.

Escenario reticular. En él se construyen también comunidades de aprendizaje. Al mismo tiempo hay mucho intercambio y cooperación horizontal. Algunas comunidades de aprendizaje son de base territorial mientras que otras no lo son. Una misma escuela puede estar interconectada a distintas comunidades de aprendizaje según las diferentes dimensiones de su vida institucional: una red local, nacional o internacional, pueden

servir dependiendo de los aspectos específicos de la herencia cultural que posee y promover de la diversidad de su alumnado.

Hay un currículum muy denso y muy flexible a la vez, que incluye criterios, ejemplos alternativos, Bibliografía y es además interactivo. Una parte de este currículum está en permanente enriquecimiento y revisión de acuerdo a los insumos y trabajos que se producen en las mismas escuelas.

Estos seis escenarios son probables, aunque - como ya se anticipó para cada uno - no son igualmente deseables, en un mundo con interdependencias crecientes, en efecto, sólo el escenario reticular puede garantizar al mismo tiempo calidad educativa, pertinencia y cohesión a nivel macro-social.

El escenario comunitarista puede garantizar a nivel micro-institucional la formación de todas las dimensiones de la personalidad, una sólida inteligencia emocional y otra serie de valores deseables a los alumnos de una determinada comunidad, pero es probable que no pueda garantizar el acceso a los nuevos conocimientos a la velocidad a la cual van siendo creados en todas las comunidades y que no pueda avanzar en la producción de formas de cohesión social a la escala necesaria para la supervivencia mundial.

Lo que se resume en diez factores indispensables para una educación de calidad en el siglo actual.

1. El foco en la pertinencia personal y social.
2. La convicción, la estima y la autoestima de los involucrados.
3. La fortaleza ética y profesional de los maestros y profesores.
4. La capacidad de conducción de los directores e inspectores.
5. El trabajo en equipo dentro de la escuela y los sistemas educativos.
6. Las alianzas entre las escuelas y los otros agentes educativos.
7. El currículo en todos sus niveles.
8. La cantidad, calidad y disponibilidad de materiales educativos.
9. La pluralidad y calidad de las didácticas.
10. Los insumos materiales y los incentivos socioeconómicos y culturales.

2. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores respecto a las normas legales, estatutarias, así como de las resoluciones de la junta general.

Los administradores han acatado totalmente las disposiciones de la Junta General de Accionistas. Las Actividades se han desarrollado respetando los procedimientos legales, y se han cumplido con oportunidad las obligaciones fiscales, además que se han atendido con diligencia los requerimientos de los organismos de control y super-vigilancia. Sin embargo no ha existido cierta pasividad frente a la evolución del entorno, sino más bien al contrario siempre comprenden nuevas inversiones para garantizar en el tiempo el cumplimiento de los objetivos de la empresa.

3. Sistema Contable Grucesa S.A.

La información contable generada por las transacciones realizadas por Grucesa S.A., durante el año 2012; se ha procesado en el Sistema Contable integrando los módulos de Contabilidad, Bancos, Cuentas por Cobrar, Ventas, Inventarios, Compras, Cuentas por Pagar, Activos fijos.

4. Prácticas Contables.

Bases de Acumulación.- Las transacciones que se originan por su movimiento, éstas son registradas en el momento suscitado el evento y en algunos casos cuando se pagan o Equedan.

Disponibles - Efectivo y su Equivalente.- La compañía considera efectivo y equivalente; los valores ingresados en caja chica, y bancos.

El detalle de Caja y su equivalente expresado en USD Americanos al 31 de Diciembre de 2012 es: \$ 658,15 USD. 0,36% respecto al total de activos.

Exigible - Cuentas por Cobrar - Provisión Cuentas Incobrables.- Se reflejan los siguientes datos:

EXIGIBLE	23.890,40
CUENTAS POR COBRAR PADRES DE FAMILIA	12.917,60
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-527,92
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL DOC.Y ADM.	1.601,00
OBLIGACIONES FISCALES	9.899,72
TOTAL EXIGIBLE	<u>23.890,40</u>

Realizable Inventarios.- Los inventarios acumulan \$ 2.497,95 USD. 1,37%.

Activos Fijos.- Están contabilizados a su costo histórico, se encuentra organizados por departamento o custodio esto es administración o producción. Su depreciación se realiza de acuerdo a los porcentajes legales establecidos con un 83,80%.

ACTIVOS FIJOS	
DEPRECIABLES	
EDIFICIOS Y LOCALES	231.125,80
MUEBLES Y ENSERES	27.168,37
EQUIPO OFICINA	11.420,73
EQUIPO DE COMPUTO	22.175,61
INSTRUMENTAL BANDA DE GUERRA	1.885,83
CABINA TELEFONICA	347,50
GD DEPRECACUMULADAS	-141.489,83
TOTAL FIJOS DEPRECIABLES	
NO DEPRECIABLES	
TERRENOS	2.570,50
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>155.204,01</u>

Otros Activos.- Están formados por certificados de aportación y bienes de control que acumulan \$ 2.953,42 USD. 1,59%.

PASIVO

Refleja un 79,31% de un monto de \$130.270,26 USD. Respecto al 100% de pasivo más patrimonio, de la siguiente manera.

A corto plazo: Sumar: \$ 110.221,30 USD. 85%.

A largo plazo: Sumar: \$ 20.048,96 USD. 15%.

PATRIMONIO

Refleja un 21,66% de un monto de \$54.933,67 USD.

<u>PATRIMONIO</u>	
CAPITAL SOCIAL	10.000,00
RESERVAS	4.636,90
RESERVAS DE CAPITAL	20.761,71
SUPERAVIT DEL PRESENTE EJERCICIO	19.535,06
TOTAL PATRIMONIO	<u>54.933,67</u>

5. Estado de Resultados

Ingresos.- Al 31 de Diciembre de 2012; refleja \$236.656,71 USD, equivalente al 100% acumulando el 91,12% de los ingresos operacionales más el 8,88% de los ingresos no operacionales.

INGRESOS OPERACIONALES	<u>227.484,26</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	<u>9.172,45</u>
TOTAL INGRESOS 2012	<u>236.656,71</u>

Gastos.- En el mismo período los gastos ascienden a 91,75% de los ingresos totales.

CASTOS OPERACIONALES	<u>208.280,15</u>
CASTOS PERSONAL DOCENTE Y EDUCATIVOS	<u>2.070,66</u>
CASTOS FINANCIEROS Y BANCARIOS	<u>11.770,84</u>
TOTAL GASTOS 2012	<u>217.121,65</u>

Utilidad del Ejercicio.- Como resultado de la deducción de los ingresos y los gastos se obtiene el 8,25% de rentabilidad acumulando \$19.535,06 USD.

A continuación se permite incluir el análisis de los principales indicadores financieros.

Liquidez General (razon circulante o corriente)	0,01
Liquidez Inmediata o Prueba Acida =	0,20
Capital de trabajo	0,22
Disponibilidad 1	0,07
Solidez	0,35
Autofinanciación = Autonomia Financiera	0,42
Endeudamiento	3,37
Solvencia	1,42
Duración de existencias (DE)	303,92
Rotación de activo circulante	8,75
Rotación de cuentas por cobrar	0,15
Rotación de inventario=	1,20
Rotación de activo fijo	1,52
Rotación de Clientes	6,33
Ratio de Impagos =	-0,0022
Deuda a Pasivo =	0,11
Pasivo / Patrimonio = %	3,37
Periodo medio de cobro (PMC) (en días) =	281,73
Promedio inventario =Días de ventas en el inventario=Edad promedio de inventario	303,92
Razón de Deuda	0,70
ROIC Resultado sobre el capital invertido	0,12
RSE Rentabilidad Patrimonial =	0,36
Rentabilidad Bruta (Margen de utilidad)= Margen de contribución (mcu)	0,085

- De lo que se deduce que Gruccsa S.A., dispone de \$0,01 cts., de dólar para cubrir cada dólar adeudado a corto plazo, este índice mide la solvencia de la empresa a corto plazo teniendo como referente que si es >1 es líquida si no líquida. Idealmente su valor debe ser >1, pero menor...es encontrarse en una situación de recursos ociosos.
- La capacidad de respuesta a sus obligaciones a corto plazo (0,20 cts.), es poco favorable considerando el factor de la liquidez corriente, deberían fluctuar entre 0,5 y 1,0.

- Cantidad Líquida, después de pagar deudas a corto plazo es de (0,20 ctvs.).
- La solidez de (0,35 ctvs.) debería mejorar pues mientras más alto sea más segura es la empresa.
- Grucosa a pesar de su liquidez inmediata tiene un poder de autofinanciación, endeudamiento y solvencia favorables si se realizaran los activos a precios de mercado respecto a la deuda actual.
- Los inventarios tienen una duración para salir de existencias alrededor de 303,92 días.
- La rotación, muestra la velocidad (en veces) que la empresa convierte su activo circulante, cuentas por cobrar, inventario, realización de activos fijos y Clientes (saldo Medio) / Ventas en caja. Este índice sólo es medible haciendo comparativo con una empresa de iguales características.
- El importe de impagos de un periodo resulta de la dotación de provisiones por las Insolvencias o Valor de incobrables respecto las ventas.
- Deuda bancaria o financiera dividida por el pasivo total.
- Mientras más alto sea, es menos segura la empresa.
- Con los promedios de cobro, existencia de inventarios en abnación, se busca analizar las políticas de crédito y cobranza, se observa una posible ineficiencia en rotación de éstos y su cobranza.
- Razón de deuda, mide la proporción de activos totales financiados por los acreedores de la empresa, cuando más alta es ésta razón, mayor es la cantidad de dinero de otras personas que se está usando para generar utilidades.
- ROCE o Margen operacional por rotación, evalúa la UO (utilidad operacional) / A (activos). Muestra el poder de generar ganancias, que tiene la inversión de los accionistas.
- RSE o rentabilidad patrimonial mide el margen neto por rotación por factor de apalancamiento = UN (utilidad neta) / E (patrimonio), (0,20 ctvs.), por cada dólar.
- RB o Rentabilidad Bruta, mide el porcentaje de cada dólar que queda después de que la empresa ha pagado todos sus costes. Cuando más alto es el margen es decir cuanto más bajo es el costo frente a las ventas, mejor. Por cada \$100 de venta se obtuvo 0,085 ctvs., de utilidad bruta.

HALLAZGOS.

1. Las cifras de los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa y los resultados de las operaciones para el año concluido.
2. Los administradores han observado un estricto cumplimiento de las disposiciones legales, estatutarias y reglamentadas así como de las resoluciones de la Junta General.
2. Respecto al Control Interno considero necesario referirme a los siguientes aspectos:

3.1. FORTALEZAS

- 3.1.1 La compañía ha implementado con éxito los procesos de registro contables.
- 3.1.2 El control de los inventarios es computarizado.
- 3.1.3 Cuenta con una adecuada distribución de funciones en el área administrativa.
- 3.1.4 Acceso con oportunidad a los balances de comprobación trimestrales, efectuando las observaciones correspondientes, que contribuyeron a obtener una información financiera oportuna con resultados razonables.

2.2. DEBILIDADES:

- 2.2.1 De acuerdo al crecimiento de patrimonio, no se ha invertido en mejoras y/o mantenimiento de activos fijos (Adecuaciones de aulas físicas y virtuales, áreas recreativas, administrativas).
- 2.2.2 No existe un plan de mejora, renovación y/o actualización de equipos informáticos, e implementación de laboratorios con equipos de nueva generación.
- 2.2.3 Fomentar la estabilidad, con competitividad del personal docente con el que cuenta la institución.

CONCLUSIONES:

- Grucesa S.A., mantiene niveles de liquidez.
- Rentabilidad positiva pero no lo suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- La compañía ha evolucionado favorablemente en tiempo, incrementado su patrimonio con mismo rango de activos, a razón de la disminución de sus pasivos.

RECOMENDACIONES:

1. Establecer un control estricto de las provisiones de cobros y pagos de los ingresos.
2. Evaluación y control exhaustivo los costos de todos los departamentos.
3. Mejorar la gestión presupuestaria.
4. Acceder a herramientas tecnológicas que ayuden a gestionar posibles situaciones de impagos por parte de los clientes.
5. Mejor gestión de compras: ajustar los pedidos a proveedores según las necesidades reales de stock.
6. Aplicar correctamente los nuevos modelos fiscales, (NIETS).
7. En épocas actuales se dan cambios normativos y fiscales, que pueden ser provechosos para la empresa. Es recomendable estar atento, y acceder a herramientas tecnológicas que ayuden a obtener el máximo rendimiento de esos cambios.
8. Mantener una red de información muy completa, que ayude a obtener la flexibilidad necesaria para dar respuesta a todas las amenazas y oportunidades que se presentan en el mercado.
9. Revertir los resultados obtenidos en el presente ejercicio fiscal.

Esperando que el presente informe contribuya al desarrollo empresarial, me suscribo.

Atentamente,

Dña. Cecilia Pérez
COMISARIO REVISOR
Reg. Nac. 82959

COMPAÑÍA GRUPO DOCE GRUCESA S.A.
BALANCE GENERAL- ANALISIS LINEAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

A C T I V O

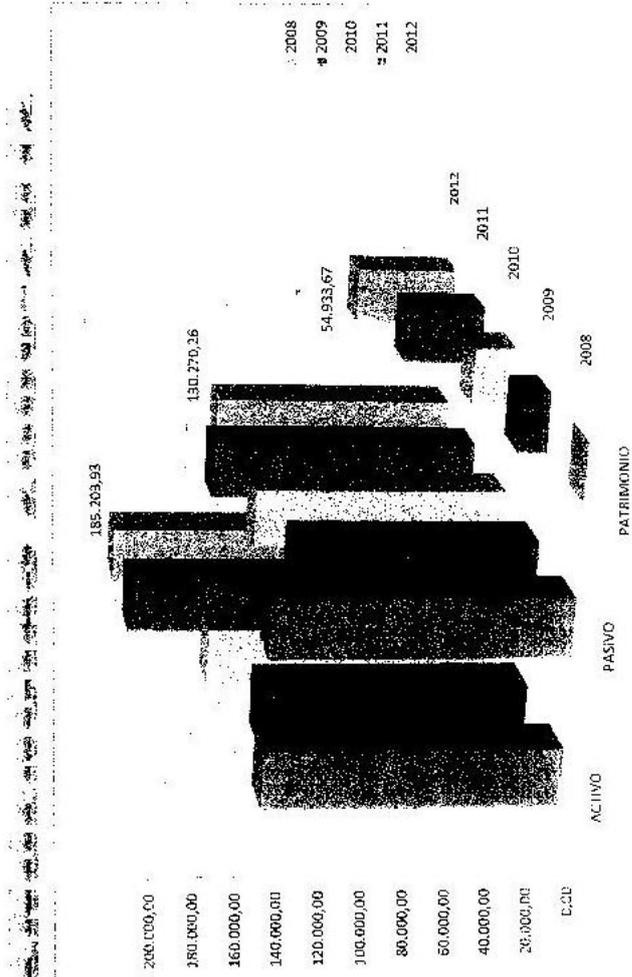
ACTIVO			
ACTIVO DISPONIBLE			
CASH	401,32		
CHEQUES	100,00		
RESERVA SAN FERNANDO	99,51		
BANCOS	127,32		
TOTAL DISPONIBLE		658,15	
ACTIVO REALIZABLE			
CUENTAS POR COBRAR PADRES DE FAMILIA	12.917,60		
RETRONCION CUENTAS INCOBRABLES	-327,92		
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL DOCA ADM.	1.601,00		
DEBITACIONES FISCALES	9.809,72		
TOTAL EXIGIBLE		23.890,40	
ACTIVO REALIZABLE			
INVENTARIO UNIFORMES	2.497,95		
TOTAL REALIZABLE		2.497,95	
ACTIVOS FIJOS			
DEPRECIABLES			
EDIFICIOS Y LOCALIA	231.125,80		
MUEBLES Y ENSERES	27.168,37		
OFICINA	11.420,75		
GRUPO DE COMPU	22.175,61		
INSTRUMENTAL BANDA DE TIERRA	1.885,33		
RENTA TELEFONIA	347,50		
DEPRECIACION ACUMULADAS	-141.489,83		
TOTAL FIJOS DEPRECIABLES		152.633,51	
NO DEPRECIABLES			
TERRENOS	2.570,50		
TOTAL ACTIVOS FIJOS		155.204,01	
OTROS ACTIVOS			
CERTIFICADOS DE APORTACION	77,33		
BIENES DE CONTROL	2.876,09		
TOTAL OTROS ACTIVOS		2.953,42	
TOTAL ACTIVO		185.203,93	
P A S I V O			
PASIVO CORRIENTE			
CHEQUES POR PAGAR ACCIONISTA	72.831,18		
CHEQUES POR PAGAR PERDIDA ADM.	12.155,74		
IMPORTE SOCIAL POR PAGAR	2.748,01		
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	18.898,67		
IMPUESTOS POR PAGAR	1.526,82		
CHEQUES POR PAGAR PROVEEDORES	2.060,93		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		110.221,36	
PASIVO NO CORRIENTE			
RESPONSO BANCARIO POR PAGAR		20.048,96	
TOTAL PASIVO		130.270,32	
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	10.000,00		
RESERVAS	1.636,96		
RESERVAS DE CAPITAL	30.761,71		
SUPERAVIT DEL PRESENTE EJERCICIO	19.535,06		
TOTAL PATRIMONIO		64.933,73	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		185.203,93	

COMPAÑIA GRUPO DOCE GRUCESA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS -ANALISIS LINEAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

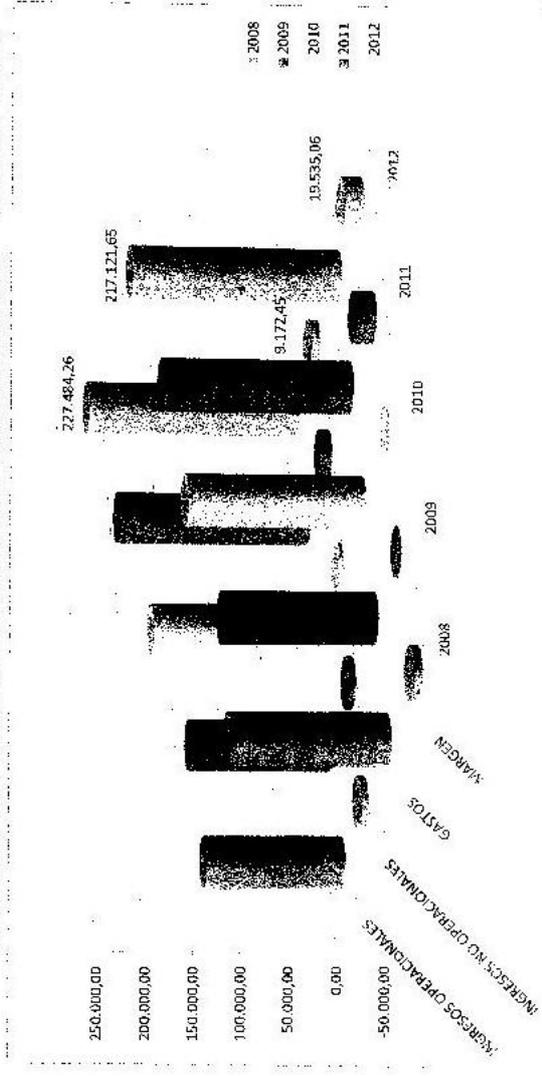
INGRESOS OPERACIONALES		
01	VENTAS	240,00
02	RENTAS	19.413,50
03	COMISIONES	206.578,01
04	INGRESOS Y DERECHOS	967,75
05	OTROS	285,00
06	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	227.484,26
INGRESOS NO OPERACIONALES		
07	RENTA Y CANTIDAD EN BARRIO	3.882,19
08	VENTA DE UNIFORMES	113,95
09	RENTA EDIFICIO	2.400,00
10	INGRESOS GANADOS	34,95
11	INGRESOS GANADOS VARIOS	2.741,36
12	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	9.172,45
13	TOTAL INGRESOS	236.656,71
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
14	PERSONAL SUELDOS PERS. DOCENTE	23.501,04
15	PERSONAL SUELDOS PERS. ADMINISTRATIVO	32.960,04
16	PERSONAL SUELDOS PERS. CONTRATADO	71.954,69
17	INDICACIONES Y BONIFICACIONES	8.562,82
18	SERVICIOS PROFESIONALES	305,04
19	RESERVA	3.791,27
20	TERCER SUeldo	7.391,71
21	CUARTO SUeldo	3.032,67
22	CONTRIBUCIONES PATRONALES	14.032,10
23	COMISIONES	139,00
24	RENTAS DE IMPRENTA	1.085,68
25	RENTAS DE ALQUILAR Y LIMPIEZA	141,36
26	TRANSPORTE Y MOBILIZACION	83,18
27	SERVICIOS BASICOS	6.073,07
28	RENTAS Y MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS	1.539,90
29	RENTAS Y OTROS GASTOS	48,00
30	RENTAS Y SUMINISTROS DE OFICINA	1.264,79
31	FORMACION Y CURSOS	412,00
32	CONTRIBUCIONES SOCIALES	676,56
33	RENTAS CUENTAS INCOBRABLES	123,18
34	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2.257,51
35	DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	22.058,53
36	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	203.280,15
GASTOS SERVICIOS EDUCATIVOS		
37	NO PROMOTORES DE MATRICULAS	520,00
38	PERSONAL ZONAL RECTOR	60,00
39	FORMAS DEL PERSONAL	192,00
40	RENTAS Y PUBLICIDAD	165,66
41	RENTAS Y OTROS	37,55
42	CONTRIBUCIONES SOCIALES Y DEPORTIVOS ESTUDIANTILES	1.096,05
43	TOTAL GASTOS PERSONAL DOCENTE Y EDUCATIVOS	2.070,66
GASTOS FINANCIEROS, BANCARIOS Y GENERALES		
44	GASTOS FINANCIEROS	3.338,08
45	RENTAS ACCIONISTA	8.360,82
46	GASTOS BANCARIOS	51,84
47	TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y BANCARIOS	11.770,84
48	TOTAL GASTOS	217.181,65
49	EXCESSO DEL EJERCICIO	19.635,06

GRUPO FINANCIA

MES	2008	2009	2010	2011	2012
ACTIVO	145.100,21	130.871,40	151.443,01	184.568,96	188.203,83
PASIVO	144.444,84	121.283,24	130.237,06	142.458,35	130.270,26
PATRIMONIO	685,57	14.375,16	21.206,65	42.111,31	54.933,87



MES	2008	2009	2010	2011	2012
INGRESOS OPERACIONALES	143,924.11	148,403.72	177,718.23	204,073.37	227,484.26
INGRESOS NO OPERACION	8,443.95	5,912.75	2,380.22	9,307.41	9,724.45
GASTOS	157,570.96	751,021.89	150,235.91	164,377.87	217,121.85
MARGEN	-7,002.90	-2,284.96	853.04	19,353.21	19,636.05



MES	2007-2008	2008-2009	2009-2010	2010-2011	2011-2012
ACTIVO	-9.45%	-6.97%	10.41%	17.95%	0.34%
PASIVO	-3.63%	-15.09%	6.87%	8.58%	-9.36%
PATRIMONIO	-12.15.42%	95.23%	32.20%	-19.64%	23.34%

