INFORME A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA HONTANAR CIA. LTDA. DEL EJERCICIO FISCAL 2019

1.- INTRODUCCION

ANTECEDENTES:

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías en su articulo No. 121 y los demás pertinentes, y, como establece el Estatuto Social en sus articulos 12 y 23 literal d, y los demás artículos relativos, nos permitimos presentar el siguiente informe de los negocios sociales, en lo que respecta al ejercicio fiscal, comprendido entre enero y diciembre de 2019.

2.- AMBIENTE MACROECONOMICO, POLITICO Y SOCIAL

Las Reservas Internacionales por el acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, debieron ser de 4.200 millones en el 2019, meta que no se ha cumplido.
La economía decreció en -0.1% del PIB, siendo el del año 2018 8,29 y para el año 2019 8,19 en el tercer trimestre, agravándose más por la paralización de octubre en el que se produjeron 821.68 millones en pérdidas para el sector productivo, comercial y financiero.

La Balanza comercial es del 0.76% del PIB, la deuda pública interna llega a 15.843.64 millones y la externa al 38.65 del PIB.

3.- CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS:

Esta Administración, como en años anteriores ha salido adelante, con el cumplimiento estricto de las Leyes y Normas vigentes que rigen la actividad educativa y empresarial, Seguimos consolidando un proyecto con sostenibilidad financiera. Después de un largo proceso, hemos obtenido la autorización para ofrecer el **Diploma Programme** como Colegio del Mundo del BI.

4.- DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE SOCIOS

Se han cumplido, las resoluciones de las Juntas de Socios, de igual manera los Libros Sociales se ajustan con las normas y procedimientos de la Superintendencia de Compañías, Leyes, Reglamentos y Resoluciones.

5.- INFORME

Nos permitimos mostrar la situación económica-financiera en forma detallada, de la actividad económica de la compañía, así como los eventos más importantes que se desarrollaron en este año 2019, siendo de prioridad la dotación oportuna de recursos económicos, físicos, técnicos y humanos, ajustándonos a las exigencias de los organismos de control del Ministerio de Educación, Ministerio de Relaciones Laborales, Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Compañías, Municipio de Quito, IESS, Ministerio de Medio Ambiente, Bomberos, etc., etc.

RECURSOS ECONOMICOS

La Fuente de ingresos son: Pensiones y Matriculas.

UNIDAD EDUCATIVA HONTANAR		
EDUCACIÓN INICIAL, GENERAL BÁSICA Y EDUCACION BÁSICA SUPERIOR	AÑO 2018--2019	AÑO 2019--2020
INICIAL 1, INICIAL 2, 1ero BASICA, 2do. DE BASICA A 10mo. DE BASICA SUPERIOR		
Matricula	278,73	278,73
Pensión Neta	371,65	371,65
Pensión Prorrateada	445,98	445,98
BACHILLERATO	AÑO 2018--2019	AÑO 2019--2020
Matricula	281,93	281,93
Pensión Neta	375,91	375,91
Pensión Prorrateada	451,09	451,09

Cuadro comparativo, del número de alumnos por secciones, de los dos años.

UNIDAD EDUCATIVA "HONTANAR"

TOTAL DE ESTUDIANTES AÑO LECTIVO:2018-2019

INICIAL Y PREPARATORIA

CURSO	MATRICULADOS			RETIRADOS			ASISTEN			TOTAL X CURSO
	H	M	TOTAL	H	M	TOTAL	H	M	TOTAL	
INICIAL 1 " A"	6	1	7				6	1	7	7
INICIAL 2 " A"	6	7	13	1	1	2	5	6	11	
INICIAL 2 " B"	7	6	13				7	6	13	24
PREPARATORIA " A"	9	8	17	1	1	2	8	7	15	
PREPARATORIA " B"	6	10	16				6	10	16	31
	34	32	66	2	2	4	32	30	62	62

TOTAL DE ESTUDIANTES AÑO LECTIVO:2019--2020

INICIAL Y PREPARATORIA

CURSO	MATRICULADOS			RETIRADOS			ASISTEN			TOTAL X CURSO	DIFERENCIAS
	H	M	TOTAL	H	M	TOTAL	H	M	TOTAL		
INICIAL 1 " A"	1	7	8				1	7	8	8	1
INICIAL 2 " A"	10	11	21				10	11	21	21	-3
PREPARATORIA " A"	10	8	18				10	8	18		
PREPARATORIA " B"	7	11	18				7	11	18	36	5
	28	37	65	0	0	0	28	37	65	65	3

BÁSICA ELEMENTAL Y MEDIA

CURSO	MATRICULADOS			RETIRADOS			ASISTEN			TOTAL X CURSO	CURSO	MATRICULADOS			RETIRADOS			ASISTEN			TOT ALX CURSO	DIFERENCIAS
	H	M	TOTAL	H	M	TOTAL	H	M	TOTAL			H	M	TOTAL	H	M	TOTAL	H	M	TOTAL		
2° EGB " A"	12	7	19	1		1	11	7	18		2° EGB " A"	6	10	16				6	10	16		
2° EGB " B"	9	10	19				9	10	19	37	2° EGB " B"	10	7	17	1		1	9	7	16	32	-5
3° EGB " A"	11	9	20				11	9	20		3° EGB " A"	10	9	19				10	9	19		
3° EGB " B"	10	9	19				10	9	19	39	3° EGB " B"	9	10	19				9	10	19	38	-1
4° EGB " A"	12	6	18				12	6	18		4° EGB " A"	11	8	19				11	8	19		
4° EGB " B"	10	10	20				10	10	20	38	4° EGB " B"	12	8	20				12	8	20	39	1
5° EGB " A"	11	7	18				11	7	18		5° EGB " A"	12	5	17				12	5	17		
5° EGB " B"	12	6	18				12	6	18	36	5° EGB " B"	10	10	20				10	10	20	37	1
6° EGB " A"	10	9	19				10	9	19		6° EGB " A"	9	7	16				9	7	16		
6° EGB " B"	11	8	19				11	8	19	38	6° EGB " B"	13	5	18				13	5	18	34	-4
7° EGB " A"	8	9	17				8	9	17		7° EGB " A"	9	8	17				9	8	17		
7° EGB " B"	6	11	17				6	11	17	34	7° EGB " B"	12	8	20				12	8	20	37	3
	122	101	223	1	0	1	121	101	222	222		123	95	218	1	0	1	122	95	217	217	-5

BÁSICA SUPERIOR Y BACHILLERATO

CURSO	MATRICULADOS			RETIRADOS			ASISTEN			TOTAL X CURSO	CURSO	MATRICULADOS			RETIRADOS			ASISTEN			TOT ALX CURSO	DIFERENCIAS
	H	M	TOTAL	H	M	TOTAL	H	M	TOTAL			H	M	TOTAL	H	M	TOTAL	H	M	TOTAL		
8° EGB " A"	9	13	22				9	13	22		8° EGB " A"	8	11	19				8	11	19		
8° EGB " B"	9	13	22				9	13	22	44	8° EGB " B"	6	13	19	1		1	5	13	18	37	-7
9° EGB " A"	14	8	22				14	8	22		9° EGB " A"	9	13	22				9	13	22		
9° EGB " B"	13	10	23				13	10	23	45	9° EGB " B"	9	13	22				9	13	22	44	-1
10° EGB " A"	16	5	21				16	5	21		10° EGB " A"	13	10	23		1	1	13	9	22		
10° EGB " B"	18	4	22				18	4	22	43	10° EGB " B"	14	11	25				14	11	25	47	4
1° BACH. " A"	13	11	24				13	11	24		1° BACH. " A"	17	6	23	1		1	16	6	22		
1° BACH. " B"	11	11	22	1		1	10	11	21	45	1° BACH. " B"	18	5	23				18	5	23	45	0
2° BACH. " A"	14	14	28		1	1	14	13	27		2° BACH. " A"	14	9	23	2		2	12	9	21		
2° BACH. " B"	13	14	27				13	14	27	54	2° BACH. " B"	11	13	24				11	13	24	45	-9
3° BACH. " A"	12	14	26				12	14	26		3° BACH. " A"	14	13	27				14	13	27		
3° BACH. " B"	13	15	28	1		1	12	15	27	53	3° BACH. " B"	13	14	27				13	14	27	54	1
	155	132	287	2	1	3	153	131	284	284		146	131	277	4	1	5	142	130	272	272	-12
TOTAL :	311	265	576	5	3	8	306	262	568	568	TOTAL :	297	263	560	5	1	6	292	262	554	554	-14

TOTAL ALUMNOS: 554

Teniendo una baja de 14 alumnos para este año lectivo 2019-2020, en relación al año lectivo 2018-2019. Contamos para este año lectivo 2019-2020 con 554 alumnos, que producen un ingreso mensual de US$219.143.02 dólares americanos en valor de pensiones (facturación mes de diciembre 2019).
El número óptimo de alumnos debería ser de 670.

RECURSOS FISICOS

La infraestructura cumple con las normas técnicas para facilitar la movilidad y seguridad de alumnos, docentes, padres de familia, empleados y proveedores, áreas de recreación y amplios salones para los eventos educativos, destinándose cada año rubros económicos importantes para su mantenimiento, en los meses de julio y agosto, periodo de vacaciones de los estudiantes. Para este año se terminó la construcción del Coliseo para la realización de los eventos deportivos, y otras actividades educativas, tiene una frecuencia grande de uso, su capacidad es de 350 personas.

RECURSOS TECNICOS

Estamos dotados de alta tecnología y equipos de computación, laboratorios e internet de alta velocidad, para alumnos, profesores y área administrativa, apoyando la Gestión Educativa. Los mismos son renovados continuamente de acuerdo a las nuevas tecnologías, y para este año se adquirió un nuevo sistema contable y se procedió a la renovación de equipos de computación.

La velocidad de la red es de 75 megas. Existe un uso simultaneo de 170 personas, habitualmente. El número actual de equipos es de 120

RECURSOS HUMANOS

El Recurso Humano del área Educativa y Administrativa de la empresa es capacitado continuamente. Mantenemos la puntualidad en el pago de sueldos, y demás obligaciones laborales. Este año NO se realizó incremento en los sueldos.

A esta fecha trabajan 87 personas (3 menos que en el 2018) distribuidas de la siguiente manera:

LISTA DEL PERSONAL POR SECCIONES 2019-2020

SECCIÓN	Nº PERSONAL
EDUCACION INICIAL Y PREPARATORIA	6
EDUCACIÓN BÁSICA ELEMENTAL Y MEDIA	11
EDUCACIÓN BÁSICA SUPERIOR Y BACHILLERATO	12
DCE	4
INSPECCIÓN	2
DEPARTAMENTO DE INGLES	17
RELIGIÓN (Padre)	1
MÚSICA	1
LABORATORIO	1
MEDICO	1
BIBLIOTECA	1
CULTURA FISICA	3
ENTRENADORES	2
INFORMÁTICA	2
SECRETARIAS	3
ADMINISTRACIÓN	7
DIRECTIVOS	4
MANTENIMIENTO	9
TOTAL PERSONAL EN ROL DE PAGOS	87

Para el año 2019, no se produjo incremento Neto de empleados.

El costo mensual de la nómina es de US$ 121.376.58, desglosado así:

SUELDOS	90.952,78
APORTE PATRONAL IESS	11.743,78
FONDO DE RESERVA	8.675,61
DECIMO TERCER SUELDO	2.823,38
DECIMO CUARTO SUELDO	7.181,03
TOTAL :	**121.376,58**

Datos: ROL MES DE DICIEMBRE.

COMPARATIVO DE SUELDOS Y SALARIOS

SUELDOS Y SALARIOS

AÑO 2018	Rol diciembre	AÑO 2019	Rol diciembre	Variación
SUELDOS	96.987,39	SUELDOS	90.952,78	-6.034,61
APORTE PATRONAL IESS	11.784,02	APORTE PATRONAL IESS	11.743,78	-40,24
FONDO DE RESERVA	13.940,47	FONDO DE RESERVA	8.675,61	-5.264,86
DECIMO TERCER SUELDO	9.021,98	DECIMO TERCER SUELDO	2.823,38	-6.198,60
DECIMO CUARTO SUELDO	3.152,56	DECIMO CUARTO SUELDO	7.181,03	4.028,47
TOTAL :	**134.886,42**	TOTAL :	**121.376,58**	13.509,84

Se presenta una disminución de US$ 13.509.84, respecto al 2018.

También se pagaron los siguientes rubros:

HONORARIOS EDUCATIVOS

NOMBRE	MATERIA	MENSUAL	ANUAL
ANDRADE MONTERO GERARDO	RELIGIÓN	630,00	10.573,90
CISNEROS BUENDIA ELZANA ISABEL	CIENCIAS SOCIALES	333,00	368,00
COBO LUNA JUAN FERNANDO	RECTOR	5.000,00	22.240,89
GOMEZ DE LA TORRE ACOSTA PAULINA	TOC Y FILOSOFIA	700,00	751,64
LOPEZ COBO RUTH XIMENA	RELIGIÓN	330,00	5.836,71
		TOTAL	**39.771,14**

HONORARIOS PROFESIONALES

NOMBRE	DEPARTAMENTO	MENSUAL	ANUAL
CANO MARCELO	SEGURIDAD Y SALUD	575,00	8.167,58
COBO LUNA ENRIQUE	GERENTE	3.520,00	42.240,00
SIMON MONASTER JOHN PAUL	WEB	450,00	1.961,29
		TOTAL	**52.494,93**

HONORARIOS EXTRACURRICULARES

EXTRACURRICULARES 2018-2019	MATERIA	FECHA	MENSUAL	ANUAL
PATRICIO CAMACHO	SELECCION FUTBOL	ENE-MAYO/OCT-DIC	230,00	3.348,55
LUIS FELIPE VEGA	FUTBOL	ENE-MAYO/OCT-DIC	230,00	2.479,40
CHRISTIAN DUQUE	ROBOTICA	OCT-DIC	230,00	690,00
RAMIREZ NATASHA	GASTRONOMIA	ENE-MAYO/OCT-DIC	230,00	1840,00
		TOTAL		**8.357,95**

En extracurriculares también se encuentra personal en rol y que son:

NOMBRE	MATERIA
AGUINAGA MARCELO	FUTBOL
AVILA ADRIAN	FUTBOL
MUÑOZ PEDRO	VOLEY
MUÑOZ RODRIGO	VOLEY

Personal Discapacitado: 4 en rol de pagos como lo indica la Ley, se encuentran laborando en las Aéreas de Educación y Administración.

Los costos por liquidaciones al personal por retiro o renuncia fueron los siguientes:

No.	NOMBRE DEL EMPLEADO	FECHA INGRESO	FECHA SALIDA	No. EGRESO	PROVISIÓN	GASTO	VALOR
1	BENITEZ ADRIANA	1/9/2018	2/1/2019	25416	236,63	273,90	510,53
2	GOMEZ ARACELY	3/9/2001	30/6/2019	25948	5.373,34	9.632,08	15.005,42
3	BELLON FRANCISCO	1/9/2016	30/6/2019	25949	569,83	358,00	927,83
4	JIJON MARIA DEL CARMEN	1/7/2013	30/6/2019	25950	1.329,92	231,50	1.561,42
5	LUNA MARIA DEL CARMEN	20/9/1999	30/6/2019	25966	5.678,50	20.147,71	25.826,21
6	NUÑEZ ADELA	20/9/1999	30/6/2019	25993	9.558,08	35.363,90	44.921,98
7	MONTERO LUCY	1/10/1999	15/7/2019	25994	5.994,66	21.463,74	27.458,40
8	CISNEROS ANA CRISTINA	1/9/2017	15/7/2019	25995	1.276,21	3.821,24	5.097,45
9	BALAREZO KARLA	1/9/2016	19/7/2019	26010	1.420,37	829,64	2.250,01
10	SIMON JOHN PAUL	1/9/2017	31/7/2019	6042	124,25	0,00	124,25
11	COBO LUNA JUAN	1/2/1998	16/7/2019	26060	33.070,88	1.282,35	34.353,23
12	VALENCIA JORGE	7/1/2019	23/8/2019	26099	725,17	0,00	725,17
13	CORELLA EDUARDO	1/9/2018	31/8/2019	26110	1.152,83	0,00	1.152,83
14	SALVADOR NATALYA	1/2/2018	4/9/2019	26123	1.151,32	157,47	1.308,79
15	AGUSTO ANDREA	1/9/2019	18/11/2019	26295	315,94	715,40	1.031,34
16	GOMEZ WENDY	1/9/2019	5/11/2019	26357	95,22	582,11	677,33
	TOTAL				**68.073,15**	**94.859,04**	**162.932,19**

La afectación al gasto es de US$ 94.859.04 dólares americanos, valor que se incrementa en 32.30% respecto al año 2018 que fue de US$71.695.98 dólares americanos.

La Provisión de Desahucio, fue ajustada este año para cumplir con las cifras del Estudio Actuarial.
Los saldos acumulados al 2019 son:

JUBILACION	324.049,39
DESAHUCIO	84.833,24
TOTAL	**408.882,63**

CUMPLIMIENTO CON LOS ORGANISMOS DE CONTROL

Para comprobar el cumplimiento con organismos de control, tenemos los certificados de: SRI, IESS y Superintendencia de Compañías, Bomberos, etc. documentos que se encuentran en el archivo del Departamento de Contabilidad. Se cumplen en los plazos señalados por la Ley, a la fecha de este informe no existen contingencias que generen sanciones o multas.

ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros, de HONTANAR CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019 fueron elaborados de conformidad con las NIIF para PYMES, para determinar la posición financiera de la empresa.

Los Estados Financieros y los registros contables se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, las principales políticas contables adoptadas se han incorporado en la preparación de los mismos.

Breve análisis de las cuentas principales del Estado de Situación Financiera y del Estado de Pérdidas y Ganancias.

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo o Equivalentes de Efectivo: valores de liquidez inmediata, en el caso de caja chica y fondos tienen custodios que son los responsables del manejo de los dineros asignados.

Esta cuenta agrupa los siguientes rubros:

Nombre de la Cuenta	Custodio	Valor en Libros 2018	Valor en Libros 2019	Variación a 2019
Caja Chica	Margarita Ordoñez	200,00	200,00	0,00
Fondo Colecturia	Ma. Augusta Rubianes	200,00	200,00	0,00
Banco Machala Cta.Cte.	Banco de Machala	0,00	0,00	0,00
Bco. Machala Ahorros	Banco de Machala	69.931,78	97,13	-69.834,65
Banco Pichincha Cta.Cte.	Banco Pichincha	359,74	74.771,59	74.411,85
Inversiones	Banco de Machala	167.247,94	176.370,70	9.122,76
Inversiones	Fideval	183.435,82	102.387,78	-81.048,04
Saldo Contable:		**421.375,28**	**354.027,20**	-67.348,08

La cuenta de Ahorros en el Banco de Machala, produjo una rentabilidad de US$ 514.14

La Inversión en el Banco de Machala de US$ 176.370.70, tuvo una ganancia de intereses de US$ 8.877.90 renovada en fecha 10 de diciembre del 2019, plazo 121 días, tasa nominal 6.00 %, tasa efectiva 6.12%, con vencimiento el 9 de abril del 2020.

La Inversión en FIDEVAL de US$ 102.387.78, tuvo una ganancia de intereses de US$ 5.731.96, es a la vista, con tasa de interés variable.

ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas por Cobrar. - Representada por los siguientes rubros.

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros 2018	Valor en Libros 2019	Variación a 2019
Cuentas Por Cobrar Estudiantes	Pensiones	253.494,79	200.917,78	-52.577,01
Préstamos al Personal	Préstamos	5.498,17	0,00	5.498,17
Cheques Devueltos	Pensiones	1.743,87	2.005,96	262,09
(-) Provisión Cuentas Malas		-5.045,82	-3.499,83	1.545,99
Saldo Contable:		**255.691,01**	**199.423,91**	-56.267,10

CUENTAS POR COBRAR

SALDO CONTABLE	200.917,78
(-) CARTERA INCOBRABLE A 2018	50.307,13
SALDO REAL X RECUPERARSE AL31 DIC. 2019	**150.610,65**

El saldo por recuperarse no incluye los valores incobrables que se pueden dar en el año 2019.

A continuación, detallamos las cuentas que se encuentran retrasadas en el pago y algunas de ellas están Gestión Legal de Cobro, por parte del abogado contratado para este proceso.

ESTADO DE CUENTA CARTERA INCOBRABLES POR ANTIGÜEDAD

COD	DEUDOR	DEUDA	2018	2017	2016	2015	2010	2009
2360	ALVAREZ MONCAYO ANALIA MICAELA	2.741,91	1.730,50	1.011,41				
2000	CABEZAS JARA GIANNA RAFAELA	784,36			784,36			
1360	CABEZAS JARA MARTIN ALESSANDRO	809,50			809,50			
2014	CHIRIBOGA BARROS SOFIA	631,78	631,78					
2467	COBO POZO JOAQUIN SEBASTIAN	1.000,96	1.000,96					
2468	COBO POZO LUCIANA RAFAELA	527,98	527,98					
1156	ENRIQUEZ LOZADA STEPHANIE GABRIELA	4.700,40	3.126,54	1.573,86				
2253	FLORES MARTINEZ EMILIO NICOLAS	2.140,63	2.140,63					
1682	GALVEZ BALSECA MARCELA VALENTINA	5.159,80	5.159,80					
1244	GALVEZ BALSECA MATIAS ANDRE	3.759,95	3.759,95					
1247	GERMAN GOMEZ ANDREA	5.271,85				2.128,05	1.879,40	1.264,40
2431	GIRALDO DONOSO JOAQUIN	3.312,84	3.085,88	226,96				
2449	HALLO MANOSALVAS FELIPE BENJAMIN	2.113,82	2.113,82					
2289	LARREA CAÑADAS MARIA PAULA	4.983,14	4.983,14					
1800	PAVA PORRAS JERONIMO	2.063,92	2.063,92					
2037	PAVA PORRAS SAMUEL	1.736,90	1.736,90					
2331	SERRANO ARTURO AGUSTINA SELENE	2.432,64		2.432,64				
1285	VINUEZA CARRERA JORGE NICOLAS	1.182,20	1.182,20					
1284	VINUEZA CARRERA JOSE RAFAEL	2.516,18	2.516,18					
1114	ZAVALA PEREZ LIA FRANCESCA	2.436,37	2.055,50	380,87				
	TOTAL	**50.307,13**	**37.815,68**	**5.625,74**	**1.593,86**	**2.128,05**	**1.879,40**	**1.264,40**

CARTERA AÑOS ANTERIORES CASTIGADA AL 31 DICIEMBRE 2019

COD	DEUDOR	DEUDA	2018	2017	2016	2014	2013	2010	2009	NOTA
2000	CABEZAS JARA GIANNA RAFAELA	851,36			851,36					CH DEV
1360	CABEZAS JARA MARTIN ALESSANDRO	742,51			742,51					CH DEV
2046	CACERES ORDOÑEZ LINA EMILIA	2.575,04		2.575,04						
2448	CAMPAÑA RIVADENEIRA ANA VICTORIA	346,88	346,88							
2253	FLORES MARTINEZ EMILIO NICOLAS	150,00	150,00							CH DEV
1491	GERMAN CEVALLOS FRANCO PAOLO	3.258,40						1.784,40	1.474,00	
1490	GERMAN CEVALLOS RAFAELA SUSANA	3.237,60						1.804,40	1.433,20	
1399	VASCONEZ GARCIA AMIRA DAKIA	1.013,60		1.013,60						
1848	VASCONEZ GARCIA TELMO FARID	2.118,00		2.118,00						
1858	VASQUEZ SANCAN MAIRA EMILIA	5.400,40				2.232,72	3.167,68			
2057	VASQUEZ SANCAN STEFANO ALEJANDRO	3.889,20				2.274,72	1.614,48			
	TOTAL	23.582,99	496,88	5.706,64	1.593,87	4.507,44	4.782,16	3.588,80	2.907,20	

Nota. - a pesar de las gestiones realizadas por los abogados para la recuperación de estos valores, no fueron posibles por lo tanto cumpliendo con las Normas de Información Financiera, se procede a dar de baja, cargando a la cuenta NO DEDUCIBLES, generando un impuesto a pagar del 25% de impuesto a la Renta, sobre el exceso no permitido por el SRI.

ESTADO DE CUENTA CHEQUES DEVUELTOS AL 2019

15/8/2016	CABEZAS JARA GIANNA Y MARTIN, ABONO	CI-44674	367,04
15/8/2016	CABEZAS JARA GIANNA Y MARTIN, ABONO	CI-44674	375,47
15/8/2016	CABEZAS JARA GIANNA Y MARTIN, ABONO		392,18
15/8/2016	CABEZAS JARA GIANNA Y MARTIN, ABONO		459,18
27/9/2018	FLORES MARTINEZ EMILIO	CI-52938	150,00
	TOTAL:		**1.743,87**
31/12/2019	**CASTIGADO C/D 10734**		1.743,87
31/12/2019	GAVELA COBO HNOS	CD-10706	1.337,00
31/12/2019	CHIRIBOGA BARROS HNOS	CD-10706	668,97
	SALDO BALANCE POR RECUPERAR:		**2.005,97**

La provisión de Cuentas Malas o Incobrables, es el 1% de la cartera de Clientes, del ejercicio en curso, para este año la provisión fue de US$ 1.526.17, de acuerdo al siguiente detalle:

PROVISION INCOBRABLES 1%

TOTAL CARTERA A DIC. 2019	200.917,78
CARTERA AÑOS ANTERIORES (INCOBRABLE)	50.307,13
CARTERA DIC-2019	150.610,65
CHEQUES DEVUELTOS 2019	2.005,97
TOTAL CTAS. POR COBRAR ESTUDIANTES 2019	152.616,62
1% PROVISION 2019	1.526,17

OTROS ANTICIPOS

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros 2018	Valor en Libros 2019	Variación a 2019
PAGOS ANTICIPADOS	AIG Metropolitana	1.561,63	1.674,88	113,25
OTROS ANTICIPOS	Otros	0,00	2.723,40	2.723,40

Saldo Contable:	**1.561,63**	**4.398,28**	**2.836,65**

ANTICIPOS DE IMPUESTOS

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros 2018	Valor en Libros 2019	Variación a 2019
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	Anticipo Impto. Renta	20.200,84	33.000,13	12.799,29
RETENCIONES EN LA FUENTE	Retenciones Inversiones	555,27	135,42	-419,85
RETENCIONES EN LA FUENTE	Retenciones Tarjetas	4.201,05	11.161,63	6.960,58
Saldo Contable:		**24.957,16**	**44.297,18**	**19.340,02**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. -

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLES

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros 2018 Costo Histórico	Valor Depreciación 2018 Costo Histórico	Saldo del Activo 2018	Valor en Libros 2019 Costo Histórico	Valor Depreciación 2019 Costo Histórico	Saldo del Activo 2019	Variación de saldos 2018-2019 Costo Histórico
Muebles y Enseres Escolares	16.162,72	7.087,05	9.075,67	16.162,72	8.773,28	7.389,44	8.773,28
Muebles y Equipos de Oficina	31.134,29	14.049,77	17.084,52	31.134,29	17.293,03	13.841,26	17.293,03
Equipos y Accesorios Escolares	7.046,72	1.719,07	5.327,65	7.046,72	2.443,50	4.603,22	2.443,50
Equipos de Computación	15.981,50	5.778,49	10.203,01	21.692,67	11.993,97	9.698,70	6.282,80
Edificios	371.378,55	0,00	371.378,55	527.263,93	7.708,80	519.555,13	-148.176,58
Saldo Contable:	**441.703,78**	**28.634,38**	**413.069,40**	**603.300,33**	**48.212,58**	**555.087,75**	**-113.383,97**

ACTIVOS DE INVERSION NO DEPRECIABLES

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros 2018	Valor en Libros 2019	Notas
TERRENOS COLEGIO	6.201,67	6.201,67	Sin variación
CONSTRUC.EN CURSO	0,00	0,00	Activado
TERRENO COLISEO	67.000,00	67.000,00	Sin variación
TERRENO CANCHAS	67.200,00	67.200,00	Sin variación
Saldo Contable:	**140.401,67**	**140.401,67**	

Nota. - Estos activos son bienes inmuebles no sujetos a depreciación.

REVALUO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros 2018 Reevaluó	Valor Depreciación 2018 Reevaluó	Saldo del Activo 2018 Revaluado	Valor en Libros 2019 Reevaluó	Valor Depreciación 2019 Reevaluó	Saldo del Activo 2019 Revaluado	Variación de saldos 2018-2019 Revaluó
REEVALUO EDIFICIOS	1.551.210,95	0,00	1.551.210,95	1.551.210,95	32.198,28	1.519.012,67	32.198,28
REEVALUO TERRENOS	1.486.638,20	0,00	1.486.638,20	1.486.638,20	0,00	1.486.638,20	0,00
Saldo Contable:	**3.037.849,15**	**0,00**	**3.037.849,15**	**3.037.849,15**	**32.198,28**	**3.005.650,87**	**32.198,28**

La incidencia a resultados por depreciación de Activos Fijos por este año es de:

Valor de la Depreciación al Costo Histórico del Activo

Nombre de la Cuenta	Valor Depreciación 2018	Valor Depreciación 2019	Variación a saldos 2018-2019
Muebles y Enseres Escolares	7.087,05	8.773,28	1.686,23
Muebles y Equipos de Oficina	14.049,77	17.293,03	3.243,26
Equipos y Accesorios Escolares	1.719,07	2.443,50	724,43
Equipos de Computación	5.778,49	11.993,97	6.215,48
Edificios	692.702,36	7.708,80	-684.993,56
Saldo Contable:	**721.336,74**	**48.212,58**	-673.124,16

IMPUESTOS DIFERIDOS

Nombre de la Cuenta	Diferencia Temporal ajuste Jubilación y Desahucio 2018	Diferencia Temporal ajuste Jubilación y Desahucio 2019	Variación x ajuste 2019
IMPUESTO DIFERIDO	44.726,01	66.680,33	21.954,32
Saldo Contable:	**44.726,01**	**66.680,33**	**21.954,32**

Esta cuenta se crea por la aplicación de las Normas NIIF, es la diferencia temporal en la contabilización de Jubilación y Desahucio.

PASIVOS FINANCIEROS
PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR -PASIVO CORRIENTE

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros 2018	Valor en Libros 2019	Variación al 2019	Notas
CUENTAS POR PAGAR	Diners Club (TC)	6.027,64	1.743,96	-4.283,68	Tarjeta Crédito
PROVISIONES	Aporte Patronal, Décimo Tercer y Cuarto Sueldo Fondo de Reserva	34.654,30	30.360,24	-4.294,06	Provisiones a Dic 2019
PROVISIONES	15% Utilidades Empleados	11.815,95	16.503,71	4.687,76	Provisión Utilidades 2019
RETENCIONES EN ROLES	Aporte Individual, Ptmos IESS, Impuesto a la Renta	18.731,43	18.180,68	-550,75	Pago IESS, SRI mes Dic 2019
IMPUESTOS POR PAGAR SRI	Retenciones en la Fuente e IVA	6.227,85	6.048,06	-179,79	Pago SRI, mes Dic 2019
IMPUESTO RENTA CIA.	Impuesto a la Renta Compañía	55.302,92	61.075,95	5.773,03	por Utilidad Año 2019
SOBREGIRO BANCARIO	Banco de Machala	34.446,25	30.171,87	-4.274,38	Cta. Cte. Bco. Machala
Saldo Contable:		**167.206,34**	**164.084,47**	-3.121,87	

Nota.- Sobregiro Bancario es solo contable, no Bancario

PASIVO A LARGO PLAZO

PRESTAMOS A TERCEROS

Nombre de la Cuenta	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación al 2019
PRESTAMOS A TERCEROS	90000.00	80.000,00	-10.000,00
Saldo Contable:	**90.000,00**	**80.000,00**	-10.000,00

JUBILACION Y DESAHUCIO

Nombre de la Cuenta	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación al 2019
JUBILACION	429214	324.049,39	-105.164,61
DESAHUCIO	109939.49	84.833,24	[illegible]
Saldo Contable:	**539.153,49**	**408.882,63**	-130.270,86

JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Los saldos de estas cuentas fueron ajustados al Estudio Actuarial, la incidencia fue, de un exceso de la provisión a la que se le aplico el criterio de las Normas NIIF. Se mantiene la NO DEDUCIBILIDAD de las provisiones, por lo que generan impuesto a la renta del 25%.

PASIVOS DIFERIDOS

Representan Ingresos por pagos de pensiones y matriculas anticipadas que se devengarán mensualmente en función de la prestación del servicio.

PENSIONES PAGADAS POR ANTICIPADO

Nombre de la Cuenta	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación al 2019
PENSIONES	188872,46	172.919,80	[illegible]
MATRICULAS	2921,65	767,78	-2.153,87
SEGURO ALUMNOS	0.00	59,40	59,40
Saldo Contable:	**191.794,11**	**173.746,98**	**-18.047,13**

IMPUESTO DIFERIDO

Nombre de la Cuenta	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación al 2019
Impuesto Diferido	387802,74	379.753,13	[illegible]
Saldo Contable:	**387.802,74**	**379.753,13**	[illegible]

Nota.- Diferencia temporal por revalorización de los Activos Fijos

PATRIMONIO

CAPITAL			
Nombre de la Cuenta	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación al 2019
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	**4.400,00**	**4.400,00**	0.00
RESERVAS			
RESERVA LEGAL	8.318,53	8.318,53	0,00
RESERVA FACULTATIVA	312.173,18	312.173,18	0,00
RESERVA DE CAPITAL	65.696,05	65.696,05	0,00
TOTAL RESERVAS	**386.187,76**	**386.187,76**	
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	**390.587,76**	**390.587,76**	
(-) Resultados Adopción Niif	**-7.880,20**	**-7.880,20**	0,00
RESULTADOS			
Ganancia después de impuestos	**11.654,11**	**32.445,08**	20.790,97
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
JUBILACION Y DESAHUCIO	**44.726,01**	57.350,57	12.624,56
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	32.900,75	32.900,75
REAVALUO EDIFICIOS	1.163.408,21	1.171.457,82	8.049,61
REAVALUO TERRENOS	1.486.638,20	1.486.638,20	0,00
TOTAL REAVALUOS	**2.650.046,41**	**2.746.347,34**	
TOTAL PATRIMONIO Y CAPITAL	**3.089.134,09**	**3.163.499,98**	**74.365,89**

La cuenta Ganancia Neta del ejercicio, es el saldo de la utilidad después del 15% a Empleados, el 25% de Impuesto a la Renta, una vez realizada la conciliación tributaria queda a disposición de los socios, US$ **32.445.07**; la Reserva Legal, está sobre el límite establecido por la Superintendencia de Compañías, a continuación, la conciliación tributaria por el año 2019.

Cabe señalar que este año se aplicó la normativa de Personal Discapacitado para la Conciliación Tributaria, que es un escudo fiscal, autorizado por el SRI.

CONCILIACION TRIBUTARIA PAGO IMPUESTO A LA RENTA DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2019 CALCULO GENERAL			
GANANCIA ANTES DEL IR. Y PARTICIPACION LABORAL			**142.925,49**
Menos: Ajuste aplicación NIIFS			**32.900,75**
BASE PARA EL CALCULO DEL 15% A TRABAJADORES			**110.024,74**
15% DE PARTICIPACION A TRABAJADORES			**16.503,71**
10%	Trabajadores en general	11.002,47	
5%	Cargas familiares del trabajador	5.501,24	
IMPUESTO A LA RENTA			
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y UTILIDAD EMPLEADOS			110.024,74
MENOS:	15% PARTICIPACION TRABAJADORES		16.503,71
MENOS:	Otras Rentas Exentas		60.650,43
MENOS:	Personal Discapacitado		19.851,74
MAS:	Gastos incurridos para generar ingresos exentos		985,81
MAS:	Gastos no deducibles locales		188.300,84
MAS:	Participación Trabajadores Ingresos Exentos		9.097,56
MAS:	Diferencias Temporarias, Desahucio y Jubilación		32.900,75
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA			244.303,82
25% IMPUESTO A LA RENTA (UTILIDADES DISTRIBUIDAS)			61.075,96
15% IMPUESTO A LA RENTA (UTILIDADES REINVERTIDAS)			
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			**61.075,96**
MENOS:	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA (ART. 41 LRTI)		33.000,13
	RETENCIONES EN LA FUENTE		11.297,05
TOTAL ANTICIPO Y RETENCIONES			44.297,18
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		**16.778,78**

DISTRIBUCION DE LA GANANCIA PARA SOCIOS	
GANANCIA AL 31 DE DICIEMBRE 2019	**142.925,49**
MENOS:	
Menos: Ajuste aplicación NIIFS	**32.900,75**
15% Participación Trabajadores	**16.503,71**
25% Impuesto Renta	**61.075,96**
5% Reserva Legal sobre el limite	**0,00**
GANANCIA DISPONIBLE PARA SOCIOS	**32.445,07**

INCIDENCIA DEL PAGO DE IMPUESTOS Y UTILIDADES A TRABAJADORES SOBRE UTILIDAD

Utilidad del ejercicio		110.024,73
15% Utilidad Empleados	16.503,71	
25% Impuesto a la Renta	61.075,96	77.579,67

Los pagos por 15% y 25% corresponden al 70.51% de la utilidad.

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS OPERACIONALES POR:

Nombre de la Cuenta	INICIAL	PRIMARIA	SECUNDARIA	Total
PENSIONES	246.227,65	1.080.314,52	914.546,51	2.241.088,68
MATRICULAS	17.686,68	95.074,81	40.178,23	152.939,72
Saldo Contable:	**263.914,33**	**1.175.389,33**	**954.724,74**	**2.394.028,40**

PORCENTAJE DE INCREMENTO EN INGRESOS 2018-2019

Nombre de la Cuenta	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación al 2019	Porcentaje
INICIAL	280.056,24	263.914,33	-16.141,91	-5,76%
PRIMARIA	1.018.353,85	1.175.389,33	157.035,48	15,42%
SECUNDARIA	1.267.104,38	954.724,74	-312.379,64	-24,65%
Saldo Contable:	**2.565.514,47**	**2.394.028,40**	-171.486,07	-15,00%

INGRESOS NO OPERACIONALES POR:

Nombre de la Cuenta	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación al 2019
INTERESES CTA. AHORROS	670,23	514,14	-156,09
INTERESES INVERSIONES	15.211,42	14.609,86	-601,56
Saldo Contable:	**15.881,65**	**15.124,00**	-757,65
Representa el 0.63% respecto a los ingresos totales			

INGRESOS NO OPERACIONALES EXENTOS POR:

Nombre de la Cuenta	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación al 2019
INGRESOS EXENTOS NIIFS	0,00	132.357,61	132.357,61
IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	32.900,75	32.900,75
Saldo Contable:	0,00	165.258,36	165.258,36

NOTA. - por efecto de aplicación de NIIF

A continuación, se detallan los Costos y Gastos divididos por secciones y que se realizaron para generar la actividad económica de la compañía y que son:

COSTOS OPERACIONALES

Nombre de la Cuenta	Inicial	Primaria	Secundaria	Total
Sueldos Personal	113.255,37	346.846,65	395.738,79	855.840,81
Aporte Patronal	13.948,49	43.308,81	51.334,01	108.591,31
Decimo Tercer Sueldo	9.438,02	28.806,07	33.890,33	72.134,42
Decimo Cuarto Sueldo	4.199,88	10.470,11	10.023,69	24.693,68
Fondos de Reserva	9.507,75	26.961,37	30.631,51	67.100,63
Vacaciones		1.449,01	2.487,20	3.936,21
Bonificación		9.200,00		9.200,00
Bachillerato Internacional			7.322,92	7.322,92
Cursos de Capacitación		330,00	258,52	588,52
Uniformes			10.455,76	10.455,76
Honorarios Educativos	123,20	17.419,37	44.220,56	61.763,13
Libros y Material Didáctico	790,50		450,00	1.240,50
Mantenimiento Muebles Escolares	4.906,33	11.031,66	16.303,63	32.241,62
Mantenimiento Colegio	15.219,40	26.090,40	83.287,68	124.597,48
Suministros y Material Educativo	2.679,66	4.593,71	10.335,84	17.609,21
Eventos Alumnos	4.942,50	9.659,06	19.063,95	33.665,51
Mantenimiento Tecnológico			13.668,39	13.668,39
Extracurriculares		2.769,20	7.419,87	10.189,07
Mantenimiento y Reparación Equipos			2.478,77	2.478,77
Medicamentos, Suministros Médicos			3.492,53	3.492,53
Equipos y Material Deportivo			2.017,04	2.017,04
Competencias Deportivas			1.570,06	1.570,06
Carnet Alumnos			728,90	728,90
Indemnizaciones		23.821,00	54.100,00	77.921,00
Provisión Desahucio			29.324,00	29.324,00
Jubilación Patronal			102.279,00	102.279,00
				0,00
Saldo Contable:	**179.011,10**	**562.756,42**	**932.882,95**	**1.674.650,47**

RESUMEN:

SUELDOS	855.840,81		
BENEFICIOS DE LEY	363.577,25		
JUBILACION Y DESAHUCIO	131.603,00		
COSTO PERSONAL EN ROL	**1.351.021,06**	**80,67%**	Del total de costo
HONORARIOS EDUCATIVOS	61.763,13		
COSTO PERSONAL FACTURACION	**61.763,13**	**3,69%**	Del total de costo
TOTAL COSTO PERSONAL EDUCATIVO	**1.412.784,19**	**84,36%**	Del total de costo
COSTO DEL PERSONAL EDUCATIVO	**1.412.784,19**	**59,01%**	**Del Ingreso Operacional**

GASTOS DE ADMINISTRACION Y SERVICIOS

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros
Sueldos Personal	277.637,33
Aporte Patronal	33.732,99
Décimo Tercer Sueldo	23.136,44
Décimo Cuarto Sueldo	9.461,13
Fondos de Reserva	22.977,60
Vacaciones	231,50
Cursos de Capacitación	213,00
Trabajos Eventuales	2.813,71
Uniformes	346,08
Honorarios	69.130,39
Equipos y Material de Oficina	1.531,24
Mantenimiento Muebles de Oficina	2.803,62
Mantenimiento Equipos de Oficina	424,05
Mantenimiento Tecnológico	6.938,40
Mantenimiento Administración	8.696,80
Eventos	1.638,09
Suministros y Materiales de Oficina	3.735,91
Honorarios Sociedades	358,40
Saldo Contable:	**465.806,68**
Representa el 19,46% en relación a los Ingresos Operacionales.	

Beneficios de Ley, comprenden las cuentas de Aporte Patronal IESS, Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Fondos de Reserva, Vacaciones, Bonificaciones e Indemnizaciones.

GASTOS GENERALES

SUMINISTROS Y SERVICIOS	
Nombre de la Cuenta	**Valor en Libros**
Cafeteria	4.025,12
Transporte y Movilización	8.941,88
Guardiania	37.632,00
Contribuciones	3.664,75
Publicidad y Avisos	6.842,40
Suscripciones	1.533,96
Seguro Colegio	3.236,47
Patentes e Impuestos Municipales	33.972,77
Seguro y Atenciones Médicas	20.671,21
Internet	15.952,16
Agua	2.449,12
Teléfonos	6.258,14
Luz	6.156,30
Aseo y Limpieza	12.421,37
Cuentas Incobrables	1.526,17
Seguridad Ocupacional -Honorarios-	9.448,21
Saldo Contable:	**174.732,03**
Representa el 7,30% en relación a los Ingresos Operacionales.	

y el 60,04% de los Gastos Generales

GASTOS FINANCIEROS Y BANCARIOS

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros
Gastos Bancarios	1.240,56
Intereses Préstamos y Financiamiento	8.725,73
Comisión Tarjeta de Crédito	23.328,47
Saldo Contable:	**33.294,76**

Representa el 1,39% en relación a los Ingresos Operacionales.
y el 11,44% de los Gastos Generales

GASTO DEPRECIACIONES

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros
Muebles y Enseres Escolares	1.686,23
Muebles y Equipos de Oficina	3.243,26
Equipos y Accesorios Escolares	724,43
Equipos de Computación	6.215,48
Edificios	7.708,80
Edificios Revaluó	32.198,28
Saldo Contable:	**51.776,48**

Representa el 2,16% en relación a los Ingresos Operacionales.
y el 17,79% de los Gastos Generales

GASTOS LEGALES

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros
Honorarios Abogados	6.246,28
Gastos Legales y Notariales	479,01
Saldo Contable:	**6.725,29**

Representa el 0,28% en relación a los Ingresos Operacionales.
y el 2,31% de los Gastos Generales

GASTOS NO DEDUCIBLES

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros
NO DEDUCIBLES	24.499,56
Saldo Contable:	**24.499,56**

Representa el 1,02% en relación a los Ingresos Operacionales.
y el 8,42% de los Gastos Generales

En esta cuenta se encuentra el valor de la cartera de incobrables dada de baja por NIFF

RESUMEN DE COSTOS Y GASTOS	
COSTOS	
Inicial	179.011,10
Primaria	562.756,42
Secundaria	932.882,95
TOTAL COSTOS	**1.674.650,47**
GASTOS	
ADMINISTRATIVOS	465.806,68
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	**465.806,68**
GENERALES	
Suministros y Servicios	174.732,03
Financieros y Bancarios	33.294,76
Amortizaciones y Depreciaciones	51.776,48
Legales	6.725,29
Gestión	0,00
No Deducibles	24.499,56
TOTAL GASTOS GENERALES	**291.028,12**
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**2.431.485,27**

BALANCE DE RESULTADOS CONSOLIDADO		
INGRESOS OPERACIONALES	2.394.028,40	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	15.124,00	2.409.152,40
Más: Ingresos Exentos	165.258,36	**2.574.410,76**
Menos:		
Costos Operacionales	1.674.650,47	
Gastos Administrativos	465.806,68	
Gastos Generales	291.028,12	**2.431.485,27**
Utilidad Bruta del Ejercicio		**142.925,49**
Menos: Otros Resultados Integrales		32.900,76
Utilidad antes de 15% e impuestos		**110.024,73**
GANANCIA AL 31 DE DICIEMBRE 2019		**110.024,73**
MENOS:		
15% Participación Trabajadores		16.503,71
25% Impuesto Renta		61.075,96
5% Reserva Legal sobre el límite		0,00
GANANCIA DISPONIBLE PARA SOCIOS		**32.445,06**

6.- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS Y DE GESTION

PRUEBA ACIDA -	ACTIVO/ PASIVO	
ACTIVO	602.146,57	
PASIVO CORTO PLAZO	652.957,10	0,92
CAPITAL NETO DE TRABAJO		
ACTIVO	602.146,57	
PASIVO TOTAL	1.206.467,21	0,50
INDICE DE ROTACION DEL ACTIVO		
INGRESOS OPERACIONAL	2.394.028,40	
ACTIVO Fijo Neto	3.701.140,29	0,65
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD		
Utilidad Bruta	110.024,73	
Ingresos Brutos	2.409.152,40	

* 100		4,57

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

Utilidad Neta	32.445,06	
Ingresos Brutos	2.409.152,40	0,0135

INDICE DE CRECIMIENTO EN VENTAS

Ventas año Corriente	2.394.028,40	
Ventas año anterior	2.565.514,47	**0,93**

ROTACION DE COBROS	202.923,74	2.394.028,40	**0,08**	Tiempo de Cobranza
ROTACION DE VENTAS	2.394.028,40	202.923,74	11,80	Plazo medio de Crédito en días
RENTABILIDAD BRUTA:	110.024,73	2.394.028,40	4,60%	

7.- EVENTOS FUTUROS. - Para el año 2020, el Gobierno ha decretado un alza de 4 dólares, pasando a US$ 400.00 Salario Básico Unificado.

8.- RECOMENDACIONES;

Siguiendo con este informe, indicamos que la Utilidad Integral del ejercicio está conformada por la utilidad del periodo disponible para socios por un valor de **US$ 32.445.07**, y los Otros Resultados Integrales, producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, por US$ **32.900.75** valor que es parte de la cuenta Resultados Integrales, por lo que nos permitimos recomendar que la utilidad para socios, no sea distribuida y se guarde en una reserva especial para futuras eventualidades.

GANANCIA DISPONIBLE PARA SOCIOS	32.445,07
100% Reservas Facultativas	32.445,07

El 100% que va a Reservas Facultativas, dará mayor solidez a la compañía y podrá ser utilizada en el futuro, de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Para concluir presentamos nuestro agradecimiento a los señores socios por la confianza depositada en esta administración.

Muy atentamente,

ENRIQUE COBO LUNA
GERENTE GENERAL

ING. PABLO POLIT
PRESIDENTE