

# **INFORME DE COMISARIO DE EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA., CORRESPONDIENTE AL PERIODO CONTABLE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007.**

Cuenca, febrero 29 del 2008

**Señor Gerente y Señores Accionistas:**

En calidad de comisario de la Institución Educadores Luteranos Eduluteranos Cia. Ltda., que Ustedes acertadamente dirigen, pongo a vuestra consideración el siguiente informe, el mismo que contiene:

## **SITUACION ADMINISTRATIVA, Y ASPECTOS GENERALES**

Al analizar los estados financieros que me fueron presentados, y revisar diversos registros contables, manifiesto que tanto el Balance General y el Estado de Resultados, reflejan la aplicación de principios y normas de contabilidad generalmente aceptados.

Afirmo que sus transacciones están respaldadas con sus justificativos correspondientes, por lo que las cantidades que reflejan los estados financieros corresponden a las cifras asentadas en el sistema contable.

Las convocatorias a las sesiones de Junta General de Accionistas, y el acatamiento de sus resoluciones, son preparadas oportunamente y coordinadas para lograr su cumplimiento.

La Administración durante el ejercicio coordinó en el desempeño del plan estratégico del Colegio, de la Escuela y las Academias, logrando alcanzar sus objetivos, acatando en todo momento las disposiciones emanadas.

El cumplimiento de las obligaciones tributarias, y de las cuentas de seguridad social, son oportunos. Las obligaciones con empleados y trabajadores de la institución, y con terceras personas se cumplen normalmente.

El mantenimiento y la custodia de los bienes son adecuados.

## **SITUACION FINANCIERA.**

Al comparar la información contable del año 2007 en relación con el año 2006, y aplicando algunos indicadores financieros en el Balance General y Estado de Resultados, se tiene lo siguiente:

## ACTIVOS TOTALES

	2006	2007	VARIACION	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>633.109,39</b>	<b>567.544,06</b>	<b>-65.565,33</b>	<b>-10,36%</b>
DISPONIBLE	561.693,48	533.855,74	-27.837,74	-4,96%
EXIGIBLE	71.415,91	33.688,32	-37.727,59	-52,83%
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>1.541.290,92</b>	<b>1.824.715,25</b>	<b>283.424,33</b>	<b>18,39%</b>
COSTO Y CORRECCION A. FIJO DEPRECIABLE	871.510,51	1.274.160,68	402.650,17	46,20%
DEPREC.COSTO Y CORRECC.A. FIJO DEPRECIAB.	-238.618,52	-303.073,80	-64.455,28	27,01%
FIJO NO DEPRECIABLE	853.628,37	853.628,37	0,00	0,00%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	54.770,56	0,00	-54.770,56	-100,00%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2.174.400,31</b>	<b>2.392.259,31</b>	<b>217.859,00</b>	<b>10,02%</b>

En el activo corriente hay una disminución de \$. 65.565,33 (10,36%), que afecta al disponible y exigible. En activos fijos se incrementa \$. 283.424,33 (18,39%), por inversión principal en terminación y adquisición de edificios, disminuyendo construcciones en curso.

## PASIVOS TOTALES

	2006	2007	VARIACION	%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>171.347,60</b>	<b>101.521,39</b>	<b>-69.826,21</b>	<b>-40,75%</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR	139.378,54	72.915,71	-66.462,83	-47,69%
OBLIGACIONES POR PAGAR: IESS	7.459,13	19.720,77	12.261,64	164,38%
OBLIGACIONES POR PAGAR: EMPLEADOS	22.518,33	6.702,21	-15.816,12	-70,24%
TRIBUTARIOS	1.991,60	2.182,70	191,10	9,60%
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>945.263,56</b>	<b>1.115.968,21</b>	<b>170.704,65</b>	<b>18,06%</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR EXTERIOR	727.557,65	874.488,98	146.931,33	20,20%
PROVISIONES LARGO PLAZO	217.705,91	241.479,23	23.733,32	10,92%
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1.116.611,16</b>	<b>1.217.489,60</b>	<b>100.878,44</b>	<b>9,03%</b>

El pasivo corriente disminuye en \$.69.826,21 (40,75%), principalmente por la cancelación de obligaciones.

El pasivo a largo plazo aumentó \$.170.704,65 (18,06%), esto es por incremento de \$.180.000,00 (compra casa de la Misión), y disminución de \$. 33.068,67 (cuota anual correspondiente al pago de la deuda de MEL); así como por el incremento de la provisión jubilación patronal.

## PATRIMONIO TOTAL

	2006	2007	VARIACION	%
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.057.789,15</b>	<b>1.174.769,71</b>	<b>116.980,56</b>	<b>11,06%</b>
CAPITAL SOCIAL	277.952,00	277.952,00	0,00	0,00%
RESERVAS	93.550,34	167.335,05	73.784,71	78,87%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	453.062,00	453.062,00	0,00	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	204.291,97	247.487,82	43.195,85	21,14%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	28.932,84	28.932,84	0,00	0,00%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>1.057.789,15</b>	<b>1.174.769,71</b>	<b>116.980,56</b>	<b>11,06%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.174.400,31</b>	<b>2.392.259,31</b>	<b>217.859,00</b>	<b>10,02%</b>

El patrimonio se incrementa \$.116.980.56 (11.06%), esto es, por el aumento de las reservas en la distribución de resultados/2006, y el aumento de los resultados/2007.

Se obtuvo una utilidad del ejercicio/07 de \$.247.487.82 con incremento de \$.43.195.85 (21.14%) (Antes de reparto utilidades y pago impuesto a la renta).

## VENTAS TOTALES (INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES)

	2006	2007	VARIACION	%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.139.707,88</b>	<b>1.194.249,93</b>	<b>54.542,05</b>	<b>4,79%</b>
INGRESOS NETOS MATRICULA, PENSION, ACADEMIA, ETC	1.068.634,36	1.170.497,82	101.863,46	9,53%
OTROS INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN	71.073,52	23.752,11	-47.321,41	-66,58%
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>44.214,04</b>	<b>50.748,99</b>	<b>14.534,95</b>	<b>32,87%</b>
INGRESOS FINANCIEROS	31.143,01	47.145,57	16.002,56	51,38%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	13.071,03	11.603,42	-1.467,61	-11,23%
<b>INGRESOS OPERACIONAL Y NO OPERACIONAL</b>	<b>1.183.921,92</b>	<b>1.252.998,92</b>	<b>69.077,00</b>	<b>5,83%</b>

Los ingresos operacionales se incrementaron en \$.54.542.05 (4.79%), esto es, por el aumento de las pensiones, ingresos netos de matrículas, academias, etc.

Los ingresos no operacionales aumentaron \$.14.534.95 (32.87%).

Existe un ingreso neto que aumenta los resultados del 5.83% (ingreso operacional y no operacional).

## GASTOS TOTALES (GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES)

	2006	2007	VARIACION	%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>972.518,11</b>	<b>1.002.940,30</b>	<b>30.422,19</b>	<b>3,13%</b>
GASTOS EN PERSONAL Y DE ADMINISTRACION	769.367,22	678.794,87	-90.572,35	-11,77%
GTOS.MANTENIMIENTO Y MATERIAL SUMINISTROS	89.238,54	117.807,08	28.568,54	32,01%
GTOS.SERVICIOS ESPECIALES Y GENERALES	32.347,08	66.939,53	34.592,45	106,94%
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	48.519,73	64.455,28	15.935,55	32,84%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	33.045,54	74.943,54	41.898,00	126,79%
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>7.111,84</b>	<b>2.570,80</b>	<b>-4.541,04</b>	<b>-63,85%</b>
GASTOS NO OPERATIVOS	6.116,31	0,00	-6.116,31	100,00%
GASTOS FINANCIEROS	995,53	2.145,24	1.149,71	115,49%
OTROS NO OPERACIONALES	0,00	425,56	425,56	100,00%
<b>GASTOS OPERACIONAL Y NO OPERACIONAL</b>	<b>979.629,95</b>	<b>1.005.511,10</b>	<b>25.881,15</b>	<b>2,64%</b>

Los gastos operacionales aumentaron en \$30.422,19 (3,13%); y los gastos no operacionales disminuyeron \$4.541,04 (63,85%); dándose un gasto neto aumentado en 2,64% (gasto operacional y no operacional).

## RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2007

	2006	2007	VARIACION	%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ECONOMICO</b>	<b>204.291,97</b>	<b>247.487,82</b>	<b>43.195,85</b>	<b>21,14%</b>

La utilidad del ejercicio 2007 aumenta en \$43.195,85 (21,14%) (Antes de la participación y tributación).

## PRINCIPALES INDICADORES ECONOMICOS.

	2006	2007	VARIACION	%
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>461.761,79</b>	<b>466.022,67</b>	<b>4.260,88</b>	<b>0,92%</b>
ACTIVO CORRIENTE (-) PASIVO CORRIENTE				

Aumentó \$4.260,88, y representa el (0,92%), teniéndose un capital de trabajo de \$466.022,67.

	2006	2007	VARIACION	%
<b>LIQUIDEZ</b>	3,69	5,59	1,90	51,30%
A.CORRIENTE (-) INVENTARIOS / PASIVO CORRIENTE				

Hay el aumento del 51.30%, por mayor recaudación y buenos resultados. La institución posee \$. 5.59 para cancelar cada dólar adeudado.

	2006	2007	VARIACION	%
<b>RENTABILIDAD ECONOMICA</b>	9,40	10,35	0,95	10,11%
UTILIDAD EJERCICIO * 100 / TOTAL DEL ACTIVO				

Se aumenta en 10.11%, lo que indica que la rentabilidad acumulada obtenida por los capitales propios de la institución alcanza el 10.35%.

Con estos antecedentes me permito manifestar, que los resultados obtenidos en el ejercicio económico 2007 han sido satisfactorios para la institución; además debe reconocerse que la Gerencia, el Departamento Financiero, y los diferentes departamentos que han sido de apoyo, han cumplido y coordinado para obtener efectividad en el manejo y control financiero.

Por lo anteriormente expuesto confirmo que la información del Balance General y el Estado de Resultados que me facilitaron, sirven de base para el inicio de las operaciones contables para el ejercicio económico del año 2008.

Atentamente,

**COMISARIO**



CPA. Elias Segarra Morán  
 CONTADOR PUBLICO AUDITOR  
 REGISTRO NACIONAL 29939  
 Federación Nacional de Contadores