

Cuenca, 8 de Marzo de 2019

Señores
Accionistas de EDUSERVICIOS S.A.
Ciudad

De mis consideraciones:

En mi calidad de Comisario de EDUSERVICIOS S.A., he procedido al examen de la contabilidad y de sus aspectos legales y administrativos del ejercicio económico del 2018. Dando así cumplimiento a las normas y prácticas contables vigentes autorizadas por la Superintendencia de Compañías. De este análisis puedo manifestar lo siguiente:

- a. La administración durante este año se ha sujetado en su gestión a todas las normas, estatutos y reglamentos de la compañía. Además, ha cumplido con todo lo resuelto por la junta general y directorio.
- b. La documentación legal, libro de actas, de junta general y directorio, libros de contabilidad, libro de acciones y accionistas y más documentos se encuentran debidamente protegidos y se conservan de acuerdo a los requisitos de ley.
- c. El control del movimiento interno y de las operaciones de la compañía, considero que son adecuadas y están de acuerdo a las características de la actividad principal de la misma.
- d. La contabilidad es llevada con aplicación a las normas ecuatorianas de contabilidad de general aceptación. Las cifras que constan en los balances y anexos presentados por la administración, son fiel reflejo de sus registros. Y, de acuerdo a los mismos, se presentan los resultados obtenidos en el ejercicio económico 2018.
- e. Los cambios en la posición financiera de la empresa y en sus ratios, son los que se observan en el cuadro que a continuación se detalla:

EDUSERVICIOS S.A.

BALANCE GENERAL
(valores en dólares americanos)

ACTIVO

	AÑO 2017	AÑO 2018	DIFERENCIAS	PORCENTAJES en relación al Act.Total
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	760,03	1.005,10	245,07	1,02%
DOC.Y CTASXCOB.CLIENES NO RELACION.	95.385,85	61.104,58	-34.281,27	61,96%
INVENTARIOS – REALIZABLE	21.167,88	23.085,31	1.917,43	23,41%

OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS:PERSONAL	54,68	62,93	8,25	0,06%
CREDITO TRIBUTARIO RET.IR	12.619,91	10.344,85	-2.275,06	10,49%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	129.988,35	95.602,77	-34.385,58	96,94%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES PLANTA Y EQ.:MUEB.Y ENSERES	2.801,47	3.020,99	219,52	3,06%
EQUIPOS DE OFICINA	0,00	0,00	0,00	0,00%
MATERIAL DIDACTICO	0,00	0,00	0,00	0,00%
BIBLIOTECA	0,00	0,00	0,00	0,00%
EDIFICIOS E INSTALACIONES	0,00	0,00	0,00	0,00%
TOTAL ACTIVO FIJO	2.801,47	3.020,99	219,52	3,06%
ACTIVO A LARGO PLAZO				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	0,00	0,00	0,00	0,00%
TOTAL DE ACTIVO	132.789,82	98.623,76	-34.166,06	100,00%

PASIVO

	AÑO 2017	AÑO 2018	DIFERENCIAS	PORCENTAJES en relación al Pasivo Total
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR	99.021,26	61.493,71	-37.527,55	68,25%
ANTICIPOS RECIBIDOS	0,00	0,00	0,00	0,00%
RETENCIONES	0,00	0,00	0,00	0,00%
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA X PAG.				
DIV.ACCIONISTAS	2.427,50	8.298,50	5.871,00	9,21%
SRI POR PAGAR	2.302,45	2.293,89	-8,56	2,55%
APORTES Y PRESTAMOS AL IEISS X PAGAR	2.197,98	1.821,15	-376,83	2,02%
PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS:DECIMOS	833,68	3.976,08	3.142,40	4,41%
ANTICIPOS DE CLIENTES	8.274,55	12.217,07	3.942,52	13,56%
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	115.057,42	90.100,40	-24.957,02	100,00%
PASIVO NO CORRIENTE				
ANTICIPOS DE CLIENTES	0,00	0,00	0,00	0,00%
JUBILACION PATRONAL Y PROV.DESAHCUCIO	0,00	0,00	0,00	0,00%
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00	0,00	0,00%
TOTAL DEL PASIVO	115.057,42	90.100,40	-24.957,02	100,00%

PATRIMONIO

	AÑO 2017	AÑO 2018	DIFERENCIAS	PORCENTAJES en relación al Patrimonio
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	800,00	0,00	9,39%
RESERVA LEGAL	2.640,01	3.411,71	771,70	40,03%
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	385,07	385,07	0,00	4,52%
RESULTADOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	0,00%
TOTAL CAPITAL	3.825,08	4.596,78	771,70	53,93%
RESULTADOS DEL EJERCICIO:UTILIDAD	13.907,32	3.926,58	-9.980,74	46,07%
TOTAL DEL PATRIMONIO	17.732,40	8.523,36	-9.209,04	100,00%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	132.789,82	98.623,76	-34.166,06	100,00%

ESTADO DE RESULTADOS

	AÑO 2017	AÑO 2018	DIFERENCIAS	PORCENTAJES en relacion a Ingresos
INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIA	342.632,73	358.323,75	15.691,02	100,00%
COSTO DE VENTAS	186.137,59	191.144,54	5.006,95	53,34%
UTILIDAD BRUTA	156.495,14	167.179,21	10.684,07	46,66%
GASTOS OPERATIVOS	142.857,42	163.257,63	20.400,21	45,56%
UTILIDAD OPERACIONAL	13.637,72	3.921,58	17.559,30	1,09%
DEVOLUCIONES	0,00	0,00	0,00	0,00%
DEVOLUCIONES	0,00	0,00	0,00	0,00%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	0,00	0,00	0,00	0,00%
OTRAS RENTAS	269,60	5,00	-264,60	0,00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	13.907,32	3.926,58	17.294,70	1,10%
15% TRABAJADORES	2.086,10	588,99	-1.497,11	0,16%
AMORTIZACION PERD.AÑOS ANTERIORES	203,10	0,00	-203,10	0,00%
IMPUESTOS RENTA	0,00	735,91	735,91	0,21%
RESERVA LEGAL	0,00	260,17	260,17	0,07%
DIVID, PARA SOCIOS O RESERVA . FACULTATIVA	11.618,12	2.341,52	13.959,64	0,65%

INDICADORES FINANCIEROS

	AÑO 2017	AÑO 2018		
UTILIDAD LIQUIDA	13.907,32	3.926,58	-9.980,74	-71,77%

En el ejercicio. Económico 2018 se obtiene una utilidad de \$ 3,926,58 que representa un decremento del 71,77%

	AÑO 2017	AÑO 2018
INDICE DE SOLVENCIA		
Activo Corriente	129.988,35	95.602,77
Pasivo Corriente	115.057,42	90.100,40
	1,13	1,06

La relación activo corriente a pasivo corriente es de \$ 1,06 Lo que significa que por \$ 1 de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con \$ 1,06 ctvs. Para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

	AÑO 2017	AÑO 2018
INDICE DE LIQUIDEZ		
Activo Corriente – Inventarios	108.820,47	72.517,46
Pasivo Corriente	115.057,42	90.100,40
	0,95	0,80

La empresa al 31 de diciembre de 2018 tuvo \$ 0,80 ctvs. para pagar \$ 1 de deuda de corto plazo, siempre que la convertibilidad de su activo corriente disminuido los inventarios se transformen en efectivo.

	AÑO 2017	AÑO 2018
CAPITAL DE TRABAJO		
Activo Corriente - Pasivo Corriente	14.930,93	5.502,37

La empresa al 31 de diciembre de 2018 cuenta con un capital de trabajo (capital de operación) de \$ 5,502,37 para atender operaciones tales como: compra de mercadería, materiales y suministros, pago de sueldos y otros gastos de administración.

Este valor también representa el saldo luego del pago a acreedores por deudas a corto plazo

	AÑO 2017	AÑO 2018
INDICE DE SOLIDEZ		
Pasivo Total	115.057,42	90.100,40
Activo Total	132.789,82	98.623,76
	0,87	0,91

Indica la influencia de los acreedores de la empresa en el Activo Total , si el indice es muy alto, la dependencia del negocio respecto del total de acreedores también será mayor. Al 31 de diciembre de 2018 el 91 % del Activo Total está representado por todos los pasivos para con terceros.

	AÑO 2017	AÑO 2018
INDICE DE PATRIMONIO		
Patrimonio	17.732,40	8.523,36
Activo Total	132.789,82	98.623,76
	0,13	0,09

El indicador de 0,09 señala que el 9% del Activo Total corresponde a los accionistas de la empresa.

Se recomienda a contabilidad corregir el registro de dividendos de accionistas del ejercicio 2017, que por error se registra en la cuenta 201070102345, que es subcuenta de Obligaciones con la Administración Tributaria, debiendo utilizar la cuenta Dividendos para Accionista por Pagar.

En mi opinión los referidos Estados Financieros y los Resultados presentan razonablemente la Situación Financiera de la Empresa al 31 de Diciembre de 2018, por lo que recomiendo su aprobación.

Atentamente,



Ing. Com. Carmen Moncayo Coronel
COMISARIO PRINCIPAL

DISTRIBUCION DE UTILIDADES

UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,926.58
15% PARTICIPAC. TRABAJADORES	<u>588.99</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMP.RENTA	3,337.59
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>7.45</u>
BASE PARA EL CALCULO DE IMP.RTA.	3,345.04
22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>735.91</u>
UTILIDAD DESPUES DEL IMP.RTA.	2,609.13
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>7.45</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	2,601.68
10% RESERVA LEGAL	<u>260.17</u>
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS	<u>2,341.52</u>