

Cuenca, 21 de Abril de 2020

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 2019. 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 2019.

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 dolares americanos)

ACTIVO

	AÑO 2018	AÑO 2019	DIFERENCIAS	PORCENTAJES en relación al Act.Total
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1,005.10	4,477.51	3,472.41	4.58%
ACTIVOS FINANCIEROS (CTAS.X COB)	61,104.58	42,686.92	-18,417.66	43.62%
INVENTARIOS – REALIZABLE	23,085.31	36,147.67	13,062.36	36.94%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	62.93	565.00	502.07	0.58%
CREDITO TRIBUTARIO (IVA E IR)	10,344.85	11,341.92	997.07	11.59%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	95,602.77	95,219.02	-383.75	97.30%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES PLANTA Y EQ.MUEB.Y ENSERES	3,020.99	2,637.83	-383.16	2.70%
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	3,020.99	2,637.83	-383.16	2.70%
ACTIVO A LARGO PLAZO				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00%
TOTAL DE ACTIVO	98,623.76	97,856.85	-766.91	100.00%

PASIVO

	AÑO 2018	AÑO 2019	DIFERENCIAS	PORCENTAJES en relación al Pasivo Total
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR	61,493.71	80,166.42	18,672.71	88.49%
ANTICIPOS RECIBIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00%
RETENCIONES IVA	0.00	1,663.12	1,663.12	1.84%
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA X PAG.				
DIV.ACCIONISTAS	8,298.50	1,857.08	-6,441.42	2.05%
IVA EN VENTAS X PAGAR	2,293.89	2,221.84	-72.05	2.45%
APORTES Y PRESTAMOS AL IESS X PAGAR	1,821.15	1,663.21	-157.94	1.84%
PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS:DECIMOS	3,976.08	675.75	-3,300.33	0.75%
ANTICIPOS DE CLIENTES	12,217.07	0.00	-12,217.07	0.00%
DIVIDENDOS POR PAGAR	0.00	2,341.49	2,341.49	2.58%
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	90,100.40	90,588.91	488.51	100.00%
PASIVO NO CORRIENTE				
ANTICIPOS DE CLIENTES	0.00	0.00	0.00	0.00%
JUBILACION PATRONAL Y PROV.DESAHUICIO	0.00	0.00	0.00	0.00%
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00	0.00	0.00%

TOTAL DEL PASIVO	90,100.40	90,588.91	488.51	100.00%
PATRIMONIO				
	AÑO 2018	AÑO 2019	DIFERENCIAS	PORCENTAJES en relación al Patrimonio
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800.00	800.00	0.00	11.01%
RESERVA LEGAL	3,411.71	3,671.88	260.17	50.52%
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	385.07	385.07	0.00	5.30%
RESULTADOS ANTERIORES	0.00	0.00	0.00	0.00%
TOTAL CAPITAL	4,596.78	4,856.95	260.17	66.83%
RESULTADOS DEL EJERCICIO:UTILIDAD	3,926.58	2,410.99	-1,515.59	33.17%
TOTAL DEL PATRIMONIO	8,523.36	7,267.94	-1,255.42	100.00%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	98,623.76	97,856.85	-766.91	100.00%

ESTADO DE RESULTADOS

	AÑO 2018	AÑO 2019	DIFERENCIAS	PORCENTAJES en relacion a Ingresos
INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIA	358,323.75	357,503.73	-820.02	100.00%
COSTO DE VENTAS	191,144.54	198,459.91	7,315.37	55.51%
UTILIDAD BRUTA	167,179.21	159,043.82	-8,135.39	44.49%
GASTOS OPERATIVOS	163,257.63	156,641.64	-6,615.99	43.82%
UTILIDAD OPERACIONAL	3,921.58	2,402.18	6,323.76	0.67%
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	5.00	8.81	3.81	0.00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3,926.58	2,410.99	6,327.57	0.67%
15% TRABAJADORES	588.98	361.65	-227.33	0.10%
AMORTIZACION PERD.AÑOS ANTERIORES	0.00	0.00	0.00	0.00%
IMPUESTOS RENTA	735.91	545.20	-190.71	0.15%
RESERVA LEGAL	260.17	150.41	-109.76	0.04%
DIVID,PARA SOCIOS O RESERVA .FACULTATIVA	2,341.52	1,353.73	3,695.25	0.38%

INDICADORES FINANCIEROS

	AÑO 2018	AÑO 2019		
UTILIDAD LIQUIDA	3,926.58	2,410.99	-1,515.59	-38.60%

En el Ejerc.Económico 2019 se obtiene una utilidad de \$ 2410.99 siendo inferior en un 38,60% al año anterior

	AÑO 2018	AÑO 2019
INDICE DE SOLVENCIA		
Activo Corriente	95,602.77	95,219.02
Pasivo Corriente	90,100.40	90,588.91
	1.06	1.05

La relación activo corriente a pasivo corriente es de \$ 1,05, lo que significa que por \$ 1 de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con \$ 1,05 ctvs. para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

	AÑO 2018	AÑO 2019
INDICE DE LIQUIDEZ		
Activo Corriente – Inventarios	72,517.46	59,071.35
Pasivo Corriente	90,100.40	90,588.91
	0.80	0.65

La empresa al 31 de diciembre de 2019 tuvo \$ 0,65 ctvs. para pagar \$ 1 de deuda de corto plazo, siempre que la convertibilidad de su activo corriente restado los inventarios se transformen en efectivo.

	AÑO 2018	AÑO 2019
CAPITAL DE TRABAJO		
Activo Corriente - Pasivo Corriente	5,502.37	4,630.11

La empresa al 31 de diciembre de 2019 cuenta con un capital de trabajo (capital de operación) de \$ 4.630.11 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 2018	AÑO 2019
INDICE DE SOLIDEZ		
Pasivo Total	90,100.40	90,588.91

Activo Total	98,623.76	97,856.85
	0.91	0.93

Indica la influencia de los acreedores de la empresa en el Activo Total , si el índice es muy alto, la dependencia del negocio respecto del total de acreedores también será mayor. Al 31 de diciembre de 2019 el 93 % del Activo Total está representado por todos los pasivos para con terceros.

INDICE DE PATRIMONIO	AÑO 2018	AÑO 2019
Patrimonio	8,523.36	7,267.94
Activo Total	98,623.76	97,856.85
	0.09	0.07

El indicador de 0,07 señala que el 7% del Activo Total corresponde a los accionistas de la empresa.

Se recomienda a contabilidad revisar en el año 2020, las depreciaciones de ejercicios anteriores y su Valor Residual y que tengan los justificativos contables según el caso.

Contabilidad debe revisar y ordenar las cuentas de retenciones en la fuente del impuesto a la renta y ANTICIPOS DETERMINADOS POR IMPUESTOS A LA RENTA DE CADA AÑO DESDE SU INICIO.

Igualmente solicito se verifique la cuenta de Inventarios, entre saldos físicos y saldos en el sistema.

En mi opinión los referidos Estados Financieros y los Resultados presentan razonablemente la Situación Financiera de la Empresa al 31 de Diciembre de 2019, por lo que recomiendo su aprobación.

Atentamente,



 Ing. Com. Carmen Moncayo Coronel
 COMISARIO PRINCIPAL

ANEXO

DISTRIBUCION DE UTILIDADES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,410.99
15% PARTICIPAC. TRABAJADORES	<u>361.65</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMP.RENTA	2,049.34
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>428.82</u>
BASE PARA EL CALCULO DE IMP.RTA.	2,478.16
22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>545.20</u>
UTILIDAD DESPUES DEL IMP.RTA.	1,932.97
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>428.82</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	1,504.15
10% RESERVA LEGAL	<u>150.41</u>
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS	<u>1,353.73</u>