

Cuenca, 24 de marzo de 2011

Señores
Accionista de la Unidad Educativa Santana UNESA S.A.
Ciudad

De mis consideraciones:

En mi calidad de Comisario de la Unidad Educativa Santana UNESA S.A., he procedido al examen de la contabilidad y de sus aspectos legales y administrativos del ejercicio económico 2010. 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 2010.
- e. Los cambios en la posición financiera de la empresa y en sus ratios, comparativamente con el año precedente son los que se observan en el cuadro que a continuación se detalla:

UNIDAD EDUCATIVA SANTANA UNESA S.A.

BALANCE GENERAL
(valores en dólares americanos)

ACTIVO

	AÑO 2009	AÑO 2010	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA - BANCOS	74.953,87	99.782,79	24.828,92	33,13%
CUENTAS POR COBRAR	52.285,90	116.390,83	64.104,93	122,60%
ANTICIPOS ENTREGADOS	19.416,66	25.398,08	5.981,42	30,81%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	20.804,87	38.383,85	17.578,98	84,49%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	167.461,30	279.955,55	112.494,25	67,18%
ACTIVO FIJO				
MUEBLES Y ENSERES	46.791,92	56.500,17	9.708,25	20,75%
EQUIPOS DE OFICINA	12.233,66	19.276,62	7.042,96	57,57%
MATERIAL DIDACTICO	4.631,48	3.854,97	-776,51	-16,77%
BIBLIOTECA	4.537,51	5.586,92	1.049,41	23,13%
EDIFICIOS E INSTALACIONES	418.854,87	571.460,01	152.605,34	36,43%
TOTAL ACTIVO FIJO	487.049,24	656.678,69	169.629,45	34,83%
ACTIVO A LARGO PLAZO				
CUENTAS POR COBRAR A LP	4.156,84	1.204,25	-2.952,59	-71,03%
TOTAL DE ACTIVO	658.667,38	937.838,49	279.171,11	42,38%

PASIVO

	AÑO 2009	AÑO 2010	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	8.125,70	6.226,25	-1.899,45	-23,38%
RETENCIONES DEL IVA	190,77	213,08	22,31	11,69%
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	1.704,62	815,42	-889,20	-52,16%
IVA POR PAGAR	2.993,50	0,00	-2.993,50	-100,00%
APORTES AL IESS	9.067,53	11.516,02	2.448,49	27,00%
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	8.232,74	10.521,53	2.288,79	27,80%
ANTICIPOS RECIBIDOS	4.863,09	112.316,92	107.653,83	2308,64%
DOCUMENTOS X PAGAR (BANCO INTERNACIONAL)	0,00	54.562,16	54.562,16	100,00%
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	34.977,95	196.171,38	161.193,43	460,84%
PASIVO LARGO PLAZO				
PRESTAMOS HIPOTECARIOS (BANCO INTERNACIONAL)	0,00	155.974,97	155.974,97	100,00%
TOTAL DE PASIVO LARGO PLAZO	0,00	155.974,97	155.974,97	100,00%
TOTAL DEL PASIVO	34.977,95	352.146,35	317.168,40	906,77%

PATRIMONIO

	AÑO 2009	AÑO 2010	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
CAPITAL SOCIAL	40.000,00	40.000,00	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	15.726,69	19.114,95	3.388,26	21,54%
RESERVA FACULTATIVA	11.284,81	11.284,81	0,00	0,00%
RESERVA DE CAPITAL	514.509,87	514.509,87	0,00	0,00%
TOTAL CAPITAL	581.521,37	584.909,83	3.388,26	0,58%
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-17.319,46	-13.855,57	3.463,89	20,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	59.487,52	14.638,08	-44.849,44	-75,39%
TOTAL DEL PATRIMONIO	623.689,43	585.692,14	-37.997,29	-6,09%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	658.667,38	937.838,49	279.171,11	42,38%

ESTADO DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
INGRESOS	883.779,11	878.104,95	-5.674,16	-0,64%
COSTOS DIRECTOS	12.533,42	0,00	-12.533,42	-100,00%
UTILIDAD BRUTA	871.245,69	878.104,95	6.859,26	0,79%
GASTOS OPERACIONALES	845.001,37	912.216,97	67.215,60	7,95%
UTILIDAD OPERACIONAL	26.244,32	-34.112,02	-60.356,34	-229,98%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES				
INTERESES, ARRIENDOS, VARIOS	33.243,20	48.750,10	15.506,90	46,65%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	59.487,52	14.638,08	-44.849,44	-75,39%
15% TRABAJADORES	8.923,13	2.195,71		
IMPUESTOS RENTA	14.083,57	3.464,51		
RESERVA LEGAL	4.225,07	1.039,35		
UTILIDAD O PERDIDA NETA	32.255,75	7.938,51	-24.317,25	-75,39%

INDICADORES FINANCIEROS

	AÑO 2009	AÑO 2010		
UTILIDAD LIQUIDA	59.487,52	14.638,08	-44.849,44	-75,39%
<p>La utilidad del año 2010 ha experimentado un decremento del 75,39% con respecto a la Utilidad del año 2009</p>				

	AÑO 2009	AÑO 2010		
INDICE DE SOLVENCIA				
Activo Corriente	167.461,30	279.955,55		
Pasivo Corriente	34.977,95	196.171,38		
	4,79	1,43		
<p>La relación activo corriente a pasivo corriente es de \$ 1,43. Lo que significa que por \$ 1 de deuda a corto plazo la empresa cuenta con \$ 1.43 para cumplir con sus obligaciones a corto plazo</p>				

	AÑO 2009	AÑO 2010		
INDICE DE LIQUIDEZ				
Activo Corriente - Inventarios	167.461,30	279.955,55		
Pasivo Corriente	34.977,95	196.171,38		
	4,79	1,43		
<p>Esto significa que la empresa al 31 de diciembre de 20010 tuvo una capacidad de \$ 1,43 para pagar \$ 1 de deuda de corto plazo, la ausencia de inventarios hace que este índice sea igual al Índice de Solvencia, siempre que la convertibilidad de sus activos corrientes se transformarían en efectivo.</p>				

CAPITAL DE TRABAJO	AÑO 2009	AÑO 2010
Activo Corriente - Pasivo Corriente	132.483,35	83.784,17
<p>La empresa al 31 de diciembre de 2010 cuenta con un capital de trabajo (capital de operación) de \$ 83,784,17 para atender operaciones tales como : compra de materiales, suministros, pago de sueldos, otros gastos financieros, administrativos y de ventas. Este valor también representa el saldo luego del pago a acreedores por deudas a corto plazo</p>		

INDICE DE SOLIDEZ	AÑO 2009	AÑO 2010
Pasivo Total	34.977,95	352.146,35
Activo Total	658.667,38	937.838,49
	0,06	0,38
<p>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. En la empresa al 31 de diciembre de 2010 el 38% del Activo Total está representado por todos los pasivos para con terceros.</p>		

INDICE DE PATRIMONIO	AÑO 2009	AÑO 2010		
Patrimonio	623.689,43	585.692,14	-37.997,29	-6,09%
Activo Total	658.667,38	937.838,49		
	0,95	0,62		
<p>El indicador de 0,62 señala que el 62% del Activo Total corresponde a los accionistas de la empresa.</p>				

En el Patrimonio del 2010 se registra un decremento de \$ 37.997.29, que representa un 6,09% menos en comparación con el año 2009.

El Activo Corriente de la Empresa se incrementa sustancialmente debido a que la Cartera o Cuentas por Cobrar tiene un crecimiento superior al 50% en relación al valor del ejercicio 2009.

La cuenta de Edificios e Instalaciones se incrementa debido a la construcción de varias aulas para cubrir la demanda de alumnos nuevos, financiándose con un préstamo bancario a largo plazo, consecuentemente, se incrementa el Pasivo. Por lo tanto disminuye de una manera considerable el índice de liquidez del año 2010 en comparación con el del año 2009.

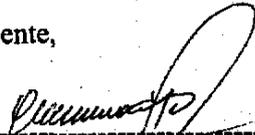
Los gastos realizados en el ejercicio económico deben ser contabilizados utilizando el nombre de la cuenta que la técnica contable así lo recomienda y no la cuenta de GASTOS VARIOS, en donde esta registrados mucho gastos que pueden proporcionar información importante para la toma de decisiones.

Las transferencias al exterior por concepto de gastos para el Bachillerato Internacional, recomiendo registrar en la cuenta denominada como GASTOS BACHILLERATO INTERNACIONAL y no Impuestos y Contribuciones.

Recomiendo que previo al destino que se de a las utilidades del ejercicio se realice la Reserva Legal, que establece la Ley de Compañías.

En mi opinión los referidos Estados Financieros y los Resultados presentan razonablemente la Situación Financiera de la Empresa al 31 de Diciembre de 2010 por lo que recomiendo su aprobación.

Atentamente,



Ing. Com. Carmen Moncayo Coronel
COMISARIO PRINCIPAL



29 ABR 2011

C.P.A. Yohán Acosta