

Cuenca, 15 de marzo de 2015

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 2014. 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. Como se informó el año anterior a partir del 1 de Enero de 2012 se procede a la adopción de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES). 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 2014.
- 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 presenta:

UNIDAD EDUCATIVA SANTANA UNESA S.A.

BALANCE GENERAL
(valores en dólares americanos)

ACTIVO				
	AÑO 2013	AÑO 2014	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA - BANCOS	40.142,92	11.052,90	-29.090,02	-72,47%
CUENTAS POR COBRAR	119.358,69	718.028,25	598.669,56	501,57%
ANTICIPOS ENTREGADOS	20.971,88	39.101,85	18.129,97	86,45%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	34.712,48	49.032,13	14.319,65	41,25%
INVENTARIOS	23.098,02	25.788,11	2.690,09	11,65%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	238.283,99	843.003,24	604.719,25	253,78%
ACTIVO FIJO				
MUEBLES Y ENSERES	77.815,51	82.666,92	4.851,41	6,23%
EQUIPOS ELECTRONICO	51.080,57	46.690,22	-4.390,35	-8,59%
MATERIAL DIDACTICO	0,00	0,00	0,00	0,00%
BIBLIOTECA	0,00	0,00	0,00	0,00%
TERRENOS EDIFICIOS E INSTALACIONES	989.411,60	1.066.016,54	76.604,94	7,74%
TOTAL ACTIVO FIJO	1.118.307,68	1.195.373,68	77.066,00	6,89%
ACTIVO INTANGIBLE				
SOFTWARE	3.654,47	1.626,41	-2.028,06	-55,50%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	573,43	573,43	0,00	0,00%
TOTAL DE ACTIVO	1.360.819,57	2.040.576,76	679.757,19	49,95%
PASIVO				
	AÑO 2013	AÑO 2014	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	198.220,23	179.965,24	-18.254,99	-9,21%
RETENCIONES DEL IVA	3.641,11	1.946,74	-1.694,37	-46,53%
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	9.610,71	1.858,37	-7.752,34	-80,66%
IMPUESTO A LA RENTA X PAGAR	0,00	0,00	0,00	0,00%
APORTES AL IESS	22.277,97	27.654,47	5.376,50	24,13%
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	17.267,14	23.755,95	6.488,81	37,58%
ANTICPOS RECIBIDOS	12.155,72	698.719,07	686.563,35	5648,07%
PRESTAMOS .CON INST. FINANCIERAS	67.438,58	40.199,49	-27.239,09	-40,39%
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	330.611,46	974.099,33	643.487,87	194,64%
PASIVO NO CORRIENTE				
PRESTAMOS CON INST. FINANCIERAS	0,00	120.968,01	120.968,01	100,00%
JUBILACION PATRONAL Y PROV.DESAHCIO	226.694,28	257.293,60	30.599,32	13,50%
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	226.694,28	378.261,61	151.567,33	66,86%
TOTAL DEL PASIVO	557.305,74	1.352.360,94	795.055,20	142,66%

PATRIMONIO				
	AÑO 2013	AÑO 2014	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
CAPITAL SOCIAL	40.000,00	40.000,00	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	29.104,72	37.364,77	8.260,05	28,38%
RESERVA FACULTATIVA	5.359,51	9.699,97	4.340,46	80,99%
RESERVA DE CAPITAL	514.509,87	514.509,87	0,00	0,00%
TOTAL CAPITAL	588.974,10	601.574,61	12.600,51	2,14%
PERDIDA. EJERCICIOS ANTERIORES	-6.839,36	0,00	6.839,36	-100,00%
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	85.149,68	85.149,68	0,00	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	136.229,41	1.491,53	-134.737,88	-98,91%
TOTAL DEL PATRIMONIO	803.513,83	688.215,82	-115.298,01	-14,35%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.360.819,57	2.040.576,76	679.757,19	49,95%

ESTADO DE RESULTADOS				
	AÑO 2013	AÑO 2014	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
INGRESOS	1.877.556,12	2.015.993,73	138.437,61	7,37%
COSTOS DIRECTOS	97.234,87	85.240,25	-11.994,62	-12,34%
UTILIDAD BRUTA	1.780.321,25	1.930.753,48	150.432,23	8,45%
GASTOS OPERACIONALES	1.660.248,81	1.985.383,46	325.134,65	19,58%
UTILIDAD OPERACIONAL	120.072,44	-54.629,98	-174.702,42	-145,50%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES				
INGRESOS EXTRACURRICULARES	16.156,97	56.121,51	39.964,54	247,35%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	136.229,41	1.491,53	-134.737,88	-98,91%
15% TRABAJADORES	20.434,41	223,73	-20.210,68	-98,91%
IMPUESTOS RENTA	25.575,54	799,88	-24.775,66	-96,87%
RESERVA LEGAL	9.067,69	283,60	-8.784,09	-96,87%
UTILIDAD O PERDIDA NETA	81.151,77	184,32	-80.967,45	-99,77%

INDICADORES FINANCIEROS

	AÑO 2013	AÑO 2014		
UTILIDAD LIQUIDA	136.229,41	1.491,53	-134.737,88	-98,91%

La utilidad del año 2014 ha experimentado un decremento del 98,91% con respecto a la Utilidad del año 2013

INDICE DE SOLVENCIA	AÑO 2013	AÑO 2014
Activo Corriente	238.283,99	843.003,24
Pasivo Corriente	330.611,46	974.099,33
	0,72	0,87

La relación activo corriente a pasivo corriente es de \$ 0,72 Lo que significa que por \$ 1 de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con \$ 0,72 para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

INDICE DE LIQUIDEZ	AÑO 2013	AÑO 2014
Activo Corriente - Inventarios	215.185,97	817.215,13
Pasivo Corriente	330.611,46	974.099,33
	0,65	0,84

Esto significa que la empresa al 31 de diciembre de 2014 tuvo una capacidad de \$ 0,84 para pagar \$ 1 de deuda de corto plazo,

CAPITAL DE TRABAJO	AÑO 2013	AÑO 2014
Activo Corriente - Pasivo Corriente	-92.327,47	-131.096,09

La empresa al 31 de diciembre de 2014 no cuenta con un capital de trabajo (capital de operación) (\$ -131,096,09) para atender operaciones tales como: compras de materiales , suministros, pago de sueldos, otros gastos de Administración, de ventas y financieros.

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

INDICE DE SOLIDEZ	AÑO 2013	AÑO 2014
Pasivo Total	557.305,74	1.352.360,94
Activo Total	1.360.819,57	2.040.576,76
	0,41	0,66

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 2014 el 66% del Activo Total está representado por todos los pasivos para con terceros.

INDICE DE PATRIMONIO	AÑO 2013	AÑO 2014		
Patrimonio	803.513,83	688.215,82	-115.298,01	-14,35%
Activo Total	1.360.819,57	2.040.576,76		
	0,59	0,34		

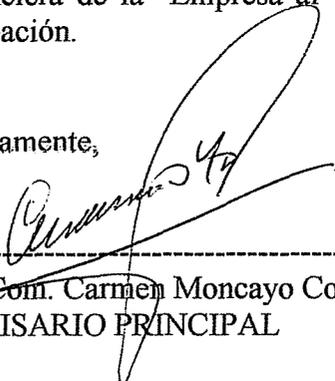
El indicador de 0,34 señala que el 34% del Activo Total corresponde a los accionistas de la empresa.

DISTRIBUCION DE UTILIDADES UNIDAD EDUCATIVA SANTANA S.A. AÑO 2014	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.491,53
15% PARTICIPAC. TRABAJADORES	<u>223,73</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMP.RENTA	1.267,80
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>2.368,04</u>
BASE PARA EL CALCULO DE IMP.RTA.	3.635,84
22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>799,88</u>
UTILIDAD DESPUES DEL IMP.RTA.	2.835,96
10% RESERVA LEGAL	<u>283,60</u>
UTILIDAD DESPUES DE LA R.LEGAL	2.552,36
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>2.368,04</u>
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTA	<u>184,32</u>

Recomiendo que previo al destino que se dé 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 la Situación Financiera de la Empresa al 31 de Diciembre de 2014 por lo que recomiendo su aprobación.

Atentamente,



 Ing. Com. Carmen Moncayo Coronel
 COMISARIO PRINCIPAL