

Cuenca, 28 de marzo de 2016

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 2015. 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. 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 2015.
- 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 2014	AÑO 2015	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	11.052,90	283.465,92	272.413,02	2464,63%
CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELAC.	718.028,25	869.670,09	151.641,84	21,12%
ANTICIPOS ENTREGADOS	39.101,85	51.969,10	12.867,25	32,91%
ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	49.032,13	83.287,58	34.255,45	69,86%
INVENTARIOS	25.788,11	47.930,54	22.142,43	85,86%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	843.003,24	1.336.323,23	493.319,99	58,52%
ACTIVO NO CORRIENTE				
MUEBLES Y ENSERES	82.666,92	92.988,75	10.321,83	12,49%
EQUIPOS ELECTRONICO	46.690,22	29.294,81	-17.395,41	-37,26%
MATERIAL DIDACTICO	0,00	0,00	0,00	0,00%
BIBLIOTECA	0,00	0,00	0,00	0,00%
TERRENOS EDIFICIOS E INSTALACIONES	1.066.016,54	1.001.079,82	-64.936,72	-6,09%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.195.373,68	1.123.363,38	-72.010,30	-6,02%
ACTIVO INTANGIBLE				
SOFTWARE	1.626,41	14.494,53	12.868,12	791,20%
OTROS ACTIVOS	573,43	4.373,45	3.800,02	662,68%
TOTAL DE ACTIVO	2.040.576,76	2.478.554,59	437.977,83	21,46%
PASIVO				
	AÑO 2014	AÑO 2015	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENT. POR PAGAR LOCALES	179.965,24	98.591,11	-81.374,13	-45,22%
RETENCIONES DEL IVA	1.946,74	250,11	-1.696,63	-87,15%
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	1.858,37	3.047,76	1.189,39	64,00%
IMPUESTO A LA RENTA X PAGAR	0,00	0,00	0,00	0,00%
DEUDAS CON EL IESS	27.654,47	31.865,05	4.210,58	15,23%
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	23.755,95	24.069,76	313,81	1,32%
ANTICPOS RECIBIDOS	698.719,07	1.103.096,80	404.377,73	57,87%
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	40.199,49	25.406,43	-14.793,06	-36,80%
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	974.099,33	1.286.327,02	312.227,69	32,05%
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	120.968,01	157.429,14	36.461,13	100,00%
JUBILACION PATRONAL Y PROVIS. DESAHUCIO	257.293,60	345.991,42	88.697,82	34,47%
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	378.261,61	503.420,56	125.158,95	33,09%
TOTAL DEL PASIVO	1.352.360,94	1.789.747,58	437.386,64	32,34%

PATRIMONIO				
	AÑO 2014	AÑO 2015	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
CAPITAL SOCIAL	40.000,00	40.000,00	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	37.364,77	37.648,37	283,60	0,76%
RESERVA FACULTATIVA	9.699,97	9.884,29	184,32	1,90%
RESERVA DE CAPITAL	514.509,87	514.509,87	0,00	0,00%
TOTAL CAPITAL	601.574,61	602.042,53	467,92	0,08%
PERDIDA. EJERCICIOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	85.149,68	85.149,68	0,00	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.491,53	1.614,80	123,27	8,26%
TOTAL DEL PATRIMONIO	688.215,82	688.807,01	591,19	0,09%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	2.040.576,76	2.478.554,59	437.977,83	21,46%

ESTADO DE RESULTADOS				
	AÑO 2014	AÑO 2015	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
INGRESOS	2.015.993,73	2.232.682,87	216.689,14	10,75%
COSTOS DIRECTOS	85.240,25	58.988,75	-26.251,50	-30,80%
UTILIDAD BRUTA	1.930.753,48	2.173.694,12	242.940,64	12,58%
GASTOS OPERACIONALES	1.985.383,46	2.187.868,62	202.485,16	10,20%
UTILIDAD OPERACIONAL	-54.629,98	-14.174,50	40.455,48	-74,05%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES				
INGRESOS EXTRACURRICULARES	56.121,51	15.789,30	-40.332,21	-71,87%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.491,53	1.614,80	123,27	8,26%
15% TRABAJADORES	223,73	242,22	18,49	8,26%
IMPUESTOS RENTA	799,88	335,96	-463,92	-58,00%
RESERVA LEGAL	283,60	119,11	-164,49	-58,00%
UTILIDAD NETA	184,32	917,50	733,18	397,78%

INDICADORES FINANCIEROS				
	AÑO 2014	AÑO 2015		
UTILIDAD LIQUIDA	1.491,53	1.614,80	123,27	8,26%

La utilidad del año 2015 ha experimentado un incremento del 8,26% con respecto a la Utilidad del año 2014

INDICE DE SOLVENCIA		
	AÑO 2014	AÑO 2015
Activo Corriente	843.003,24	1.336.323,23
Pasivo Corriente	974.099,33	1.286.327,02
	0,87	1,04

Póliza Banco Internacional de \$180.000 es lo que hacer que se incremente el Activo Corriente
 La relación activo corriente a pasivo corriente es de \$ 1,04 Lo que significa que por \$ 1 de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con \$ 1,04 para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

INDICE DE LIQUIDEZ	AÑO 2014	AÑO 2015
Activo Corriente – Inventarios	817.215,13	1.288.392,69
Pasivo Corriente	974.099,33	1.286.327,02
	0,84	1,00

Esto significa que la empresa al 31 de diciembre de 2015 tuvo una capacidad de \$ 1,00 para pagar \$ 1 de deuda de corto plazo,

CAPITAL DE TRABAJO	AÑO 2014	AÑO 2015
Activo Corriente - Pasivo Corriente	-131.096,09	49.996,21

La empresa al 31 de diciembre de 2015 cuenta con un capital de trabajo (capital de operación) de \$ 49,996,21 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 2014	AÑO 2015
Pasivo Total	1.352.360,94	1.789.747,58
Activo Total	2.040.576,76	2.478.554,59
	0,66	0,72

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. En la empresa al 31 de diciembre de 2015 el 72% del Activo Total esta representado por todos los pasivos para con terceros.

INDICE DE PATRIMONIO	AÑO 2014	AÑO 2015
Patrimonio	688.215,82	688.807,01
Activo Total	2.040.576,76	2.478.554,59
	0,34	0,28

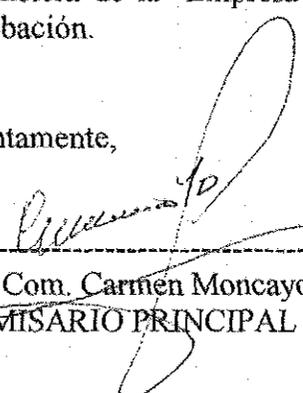
El indicador de 0,28 señala que el 28% del Activo Total corresponde a los accionistas de la empresa.

DISTRIBUCION DE UTILIDADES UNIDAD EDUCATIVA SANTANA S.A. AÑO 2015

UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.614,80
15% PARTICIPAC. TRABAJADORES	<u>242,22</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.372,58
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>154,52</u>
BASE PARA EL CALCULO DE IMPUESTO RENTA	1.527,10
22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>335,96</u>
UTILIDAD DESPUES DEL IMPUESTO A LA RENTA.	1.191,14
10% RESERVA LEGAL	<u>119,11</u>
UTILIDAD DESPUES DE LA RESERVA LEGAL	1.072,02
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>154,52</u>
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTA	<u>917,50</u>

En mi opinión los referidos Estados Financieros y los Resultados presentan la Situación Financiera de la Empresa al 31 de Diciembre de 2015 por lo que recomiendo su aprobación.

Atentamente,



 Ing. Com. Carmen Moncayo Coronel
 COMISARIO PRINCIPAL