

Cuenca, 28 de marzo de 2018

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 2017. 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 2017.
- 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 2016	AÑO 2017	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	46.316,13	34.437,13	-11.879,00	-25,65%
CUENTAS X COBRAR CLTES.NO RELAC.	60.965,49	134.877,54	73.912,05	121,24%
ANTICIPOS ENTREGADOS	100.085,35	204.277,76	104.192,41	104,10%
ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	113.247,78	100.774,78	-12.473,00	-11,01%
INVENTARIOS	48.114,68	48.808,51	693,83	1,44%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	368.729,43	523.175,72	154.446,29	41,89%
ACTIVO NO CORRIENTE				
MUEBLES Y ENSERES	82.824,21	94.972,80	12.148,59	14,67%
EQUIPOS ELECTRONICO	12.378,20	12.284,27	-93,93	-0,76%
MATERIAL DIDACTICO	0,00	0,00	0,00	0,00%
BIBLIOTECA	0,00	0,00	0,00	0,00%
TERRENOS PARQUEADERO	153.090,00	153.090,00	0,00	0,00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	248.292,41	260.347,07	12.054,66	4,86%
ACTIVO INTANGIBLE				
SOFTWARE	8.482,12	3.758,76	-4.723,36	-55,69%
MARCAS PATENTES Y OTROS	973,49	573,53	-399,96	-41,09%
TOTAL DE ACTIVO	626.477,45	787.855,08	161.377,63	25,76%
PASIVO				
	AÑO 2016	AÑO 2017	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOC.POR PAGAR LOCALES	140.361,47	199.015,91	58.654,44	41,79%
RETENCIONES DEL IVA	485,06	2.149,99	1.664,93	343,24%
RETENCIO.IMPUESTO A LA RENTA E IVA	2.096,46	2.143,58	47,12	2,25%
IMPUESTO A LA RENTA X PAGAR	0,00	16.033,59	16.033,59	0,00%
DEUDAS CON EL IESS	30.545,24	30.912,28	367,04	1,20%
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	20.257,07	22.432,90	2.175,83	10,74%
ANTIGPOS RECIBIDOS	96.487,24	36.064,87	-60.422,37	-62,62%
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	19.416,70	89.262,57	69.845,87	359,72%
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	309.649,24	398.015,69	88.366,45	28,54%
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	0,00	101.133,04	101.133,04	100,00%
JUBILACION PATRONAL Y PROV.DESAHUICIO	282.245,22	253.179,19	-29.066,03	-10,30%
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	282.245,22	354.312,23	72.067,01	25,53%
TOTAL DEL PASIVO	591.894,46	752.327,92	160.433,46	27,11%

PATRIMONIO

	AÑO 2016	AÑO 2017	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
CAPITAL SOCIAL	17.000,00	17.000,00	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	16.666,52	17.041,12	374,60	2,25%
RESERVA FACULTATIVA	0,00	233,02	233,02	#¡DIV/0!
RESERVA DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00	#¡DIV/0!
TOTAL CAPITAL	33.666,52	34.274,14	607,62	1,80%
PERDIDA. EJERCICIOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	0,00	0,00	0,00	#¡DIV/0!
UTILIDAD DEL EJERCICIO	916,47	1.253,02	336,55	36,72%
TOTAL DEL PATRIMONIO	34.582,99	35.527,16	944,17	2,73%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	626.477,45	787.855,08	161.377,63	25,76%

ESTADO DE RESULTADOS

	AÑO 2016	AÑO 2017	DIFERENCIAS	PORCENTAJES
INGRESOS	2.326.000,39	2.520.250,60	194.250,21	8,35%
COSTOS DIRECTOS	1.984.635,20	1.926.098,44	-58.536,76	-2,95%
UTILIDAD BRUTA	341.365,19	594.152,16	252.786,97	74,05%
GASTOS OPERACIONALES	387.795,97	697.085,68	309.289,71	79,76%
UTILIDAD OPERACIONAL	-46.430,78	-102.933,52	-56.502,74	121,69%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES				
INGRESOS EXTRACURRICULARES	47.347,25	104.186,54	56.839,29	120,05%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	916,47	1.253,02	336,55	36,72%
15% TRABAJADORES	137,47	187,95	50,48	36,72%
IMPUESTOS RENTA	0,00	531,26	531,26	#¡DIV/0!
RESERVA LEGAL	0,00	188,36	188,36	#¡DIV/0!
UTILIDAD NETA	779,00	345,45	-433,55	-55,65%

INDICADORES FINANCIEROS

	AÑO 2016	AÑO 2017		
UTILIDAD LIQUIDA	916,47	1.253,02	336,55	36,72%

La utilidad del año 2017 ha experimentado un incremento del 36,72% con respecto a la Utilidad del año 2016

INDICE DE SOLVENCIA	AÑO 2016	AÑO 2017
Activo Corriente	368.729,43	523.175,72
Pasivo Corriente	309.649,24	398.015,69
	1,19	1,31

La relación activo corriente a pasivo corriente es de \$ 1,31 Lo que significa que por \$ 1 de deuda a corto plazo la empresa cuenta con \$ 1.31 para cumplir con sus obligaciones.

INDICE DE LIQUIDEZ	AÑO 2016	AÑO 2017
Activo Corriente - Inventarios	320.614,75	474.367,21
Pasivo Corriente	309.649,24	398.015,69
	1,04	1,19

Esto significa que la empresa al 31 de diciembre de 2017 tuvo una capacidad de pago de \$ 1,19 por cada \$ 1 de deuda de corto plazo,

CAPITAL DE TRABAJO	AÑO 2016	AÑO 2017
Activo Corriente - Pasivo Corriente	59.080,19	125.160,03

La empresa al 31 de diciembre de 2017 cuenta con un capital de trabajo (capital de operación) de \$ 125160,03 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 2016	AÑO 2017
Pasivo Total	591.894,46	752.327,92
Activo Total	626.477,45	787.855,08
	0,94	0,95

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 2017 el 95% del Activo Total está representado por todos los pasivos para con terceros.

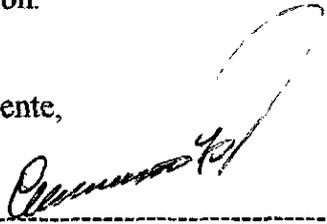
INDICE DE PATRIMONIO	AÑO 2016	AÑO 2017		
Patrimonio	34.582,99	35.527,16	944,17	2,73%
Activo Total	626.477,45	787.855,08		
	0,06	0,05		

El indicador de 0,05 señala que el 5% del Activo Total corresponde a los accionistas de la empresa.

El rubro Arriendos dentro de Gastos Administrativos (\$ 364.500) influye mucho en la obtención de los resultados.

En mi opinión los referidos Estados Financieros y los Resultados presentan la Situación Económica de la Empresa al 31 de Diciembre de 2017 por lo que recomiendo su aprobación.

Atentamente,



Ing. Com. Carmen Moncayo Coronel
COMISARIO PRINCIPAL

DISTRIBUCION DE UTILIDADES UNIDAD EDUCATIVA SANTANA S.A. AÑO 2017

UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.253,02
15% PARTICIPAC. TRABAJADORES	<u>187,95</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMP.RENTA	1.065,07
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>1.349,75</u>
BASE PARA EL CALCULO DE IMP.RTA.	2.414,82
22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>531,26</u>
UTILIDAD DESPUES DEL IMP.RTA.	1.883,56
10% RESERVA LEGAL	<u>188,36</u>
UTILIDAD DESPUES DE LA R.LEGAL	1.695,20
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>1.349,75</u>
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTA	<u>345,45</u>