

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 18 de Abril de 2018

Señor Doctor

JUAN MARTINEZ BORRERO

GERENTE GENERAL

CENTRO DE ESPAÑOL DE CUENCA "CESCUENCA" S. A.

Ciudad

De mis consideraciones:

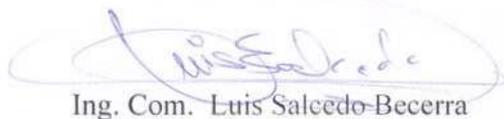
Por medio de la presente me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario y en cumplimiento a su gentil mandato, he procedido a revisar el Balance General, el Balance de Pérdidas y Ganancias y los anexos, de Centro de Español de Cuenca "CESCUENCA" S. A, a 31 de Diciembre de 2017, aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten y conforme a la disposiciones del artículo 279 de la Ley de Compañías.

Las cifras examinadas que aparecen en los estados financieros y sus anexos, demuestran en forma razonable, la situación económica y financiera de la Compañía, debido a que han aplicado las normas contables establecidas por los organismos de control, que se encuentran en vigencia para el año 2017, demostrando la igualdad de procedimientos con el ejercicio anterior, con una estructura confiable y que ha sido revisada en los estados financieros en forma trimestral, razón por la que me permito recomendar su aprobación.

Adjunto sírvase encontrar los anexos correspondientes a la revisión para su mejor conocimiento.

Sin otro particular, reitero mis distinguidas consideraciones a usted,

Atentamente,



Ing. Com. Luis Salcedo-Becerra

COMISARIO

El **Activo Corriente** está integrado por los siguientes grupos de cuentas:

Disponible: Alcanza a la suma de US \$16.066,81 con el 43,31% del total del activo. Este grupo comprende las cuentas de CAJAS, por \$275,90 con el 1,72% y BANCOS por \$15.790,91 con el 98,28% del valor total del Disponible. Su relación con el valor del Pasivo Corriente, es del 183,26% observándose una liquidez muy importante y sin riesgo de deficiencia, ante la exigencia de los pasivos corrientes.

Con relación al saldo del año anterior, el activo disponible se ha disminuido en U\$46.092,65 equivalente al 74,15%.

Exigible: el activo exigible alcanza a la suma de US \$15.788,98 equivalente al 42,56% del total del activo. Al cierre del año anterior, este porcentaje fue del 21,03%. La disminución es de \$2.078,82 equivale al 11,63%. Las cuentas del exigible son las siguientes: **Cuentas por cobrar- Relacionados** por \$7.120,10 con el 45,10%; **Prestamos a empleados**, por \$1.569,42 con el 9,94%; **Impuestos pagados por anticipado**, por \$7.245,10 con el 45,89%; **Otras Cuentas por Cobrar** por \$51,38 con el 0,14% y **Provisión para cuentas incobrables**, por \$(197,02) con el (0,53%) del total del exigible.

Pagos anticipados: Los Pagos Anticipados suman US \$1.982,45 y representa el 5,34% del activo total. Está integrado solamente por los depósitos en garantía por el arriendo de las oficinas de la entidad.

Activo no Corriente.- Este grupo de cuentas está integrado por "Propiedades Planta y Equipo" - Activos fijos con el 8,79% del total del Activo y no dispone de Otros activos a largo plazo.

Propiedades, Planta y Equipo: El valor de los activos fijos depreciables, alcanza a la suma de US \$22.282,68 ha tenido el incremento de \$877,38 con relación al saldo del año anterior, La Depreciación Acumulada alcanza al valor de \$(23.020,57) equivalente al 87,58% del costo de adquisición. El saldo de la Depreciación acumulada, se ha incrementado \$725,81 en relación al valor del año anterior, por las depreciaciones realizadas en el ejercicio, observándose que se aplican las depreciaciones en consideración a la vida útil de los activos y a las prácticas contables.

Al comparar el saldo de los Activos Fijos, contra el valor del año anterior, se observa en incremento neto de US \$151,57 equivalente al 4,87%.

CUENTAS DEL PASIVO:

La suma de los Pasivos representa la obligación presente de la Compañía que proviene de acontecimientos pasados; de su registro y cumplimiento se esperan beneficios futuros a través de las transacciones a realizarse.

**ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CENTRO DE ESPAÑOL DE CUENCA
"CESCUENCA" S. A.**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

PRÁCTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

Por medio del presente anexo, me es grato informar que he procedido a revisar en los estados financieros, la aplicación de los principios contables establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las NECs y NIIFs, (Normas Internacionales de Información Financiera) con la finalidad de verificar la uniformidad de las cuentas contables con relación al balance del año anterior, el orden, la integridad, la confiabilidad de las cifras y la amplitud de la información, la que servirá de apoyo a los usuarios y a la administración para la toma de sus decisiones. Es importante mencionar además, que durante el ejercicio económico del año 2017, se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales, como: de la Ley de Compañías; con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento; con el Código del Trabajo; Ley de Seguridad Social, etc. vigentes para el año 2017.

Las cifras que aparecen en los estados financieros y sus anexos, se encuentran registradas en dólares de los Estados Unidos de América.

Adjunto me permito presentar un resumen del Balance General y del Balance de Pérdidas y Ganancias, en forma comparativa con los saldos de 31 de Diciembre de 2017 y 2016, lo que nos permite verificar la estructura contable, las variaciones y la evolución de las cifras como consecuencia de la actividad permanente de la entidad.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

Los valores del Activo son los recursos controlados por la empresa como consecuencia de los acontecimientos realizados dentro de sus objetivos y del cual se esperan beneficios económicos futuros. El valor del total del **Activo**, asciende a la suma de US \$37.100,35, se ha disminuido en US \$47.853,20 con relación al saldo del ejercicio económico de 2016; este valor representa el 74,15%.

El Activo se encuentra clasificado en dos grupos como: **Activo Corriente** por US \$33.838,24 con el 91,21% y el **Activo no Corriente** por US \$3.262,11 equivalente al 8,79% del total del Activo.

El total de las cuentas del Pasivo alcanza a la suma de US \$17.767,20 que representa el 47,89% del valor del Activo total. Al comparar con el Pasivo del año anterior, se verifica la reducción de \$52.829,12 equivalente al 74,83%.

Las cuentas del pasivo se encuentran clasificadas en: Pasivo Corriente, con el 49,34% y el Pasivo a largo plazo con el 50,66% de su valor total.

El Pasivo corriente.- Alcanza a la suma de \$ 8.767,20 y con relación al saldo del año anterior, se ha disminuido en \$51.329,12 equivalente al 85,41%. El pasivo corriente está integrada por las siguientes cuentas: TRANSFERENCIAS RECIBIDAS DE EIS, por \$782,48 con el 8,93%; ACREEDORES POR PAGAR, por \$528,13 con el 6,02%; APORTES AL IESS POR PAGAR por \$924,52 con el 10,55%; RETENCION DE IMPUESTOS POR PAGAR, por \$245,04 con el 2,79%; PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA por \$1.232,42 con el 14,06%; PROVISION PARTICIPACION LABORAL, por \$1.095,59 con el 12,50%; PROVISION PARA LEYES SOCIALES por \$1.988,50 y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, por \$1.970,52 con el 22,47% del valor total del Pasivo Corriente.

Pasivo no Corriente.- La suma del pasivo a largo plazo es de \$9.000,00 equivalente al 14,26% del total del Activo. Ha tenido la reducción de US \$1.500,00 con relación al saldo del año anterior que equivale al 14,28%.

En este grupo se registran las cuentas de: PROVISION PARA DESAHUCIO, por \$3.000,00, con el 33,33% y PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL por \$6.000,00 con el 66,67% del total del pasivo no corriente.

PATRIMONIO:

El valor del Patrimonio, alcanza a la suma de US \$14.357,23 y representa el 38,70% del total del Activo. El patrimonio esta integrado por el CAPITAL PAGADO por US \$9.600,00; con Aportes para Futuras Capitalizaciones, por \$21.875,01; las RESERVAS por \$33.742,69 y con los Resultados Acumulados Negativos de \$(50.860,47).

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2017	2016
Pasivo total/Patrimonio	1,24	9,07
Patrimonio/Activo total	0,39	0,09
Capital de Trabajo	3,85	1,36
Pasivo total/Activo total	0,48	0,83

FUENTES Y USOS DE FONDOS:

Conforme al Balance General comparativo por los ejercicios 2017 y 2016 se puede observar el FLUJO DE FONDOS o movimiento de las cuentas conforme al siguiente cuadro:

FUENTES:	VALOR	%
BANCOS	46.182,55	81,41
CLIENTES RELACIONADOS	314,97	0,56
CUENTAS POR COBRAR	2.705,58	4,77
DEPRECIACIONES	725,81	1,28
APORTES AL IESS POR PAGAR	222,00	0,39
RESERVA LEGAL	657,69	1,16
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	5.919,22	10,43
TOTALES	56.727,82	100,00
USOS:	VALOR	%
CAJAS	89,90	0,16
PRESTAMOS A EMPLEADOS	899,37	1,59
IMPUESTO PAGADOS X ANTICIPADO	42,36	0,07
DEPOSITOS EN GARANTIA DE ARRIENDO	166,70	0,29
MUEBLES	877,38	1,55
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS DE EIS	4.489,44	7,91
DEPOSITOS DE ECKERD COLLEGE	43.955,00	77,48
ACREEDORES POR PAGAR	1.584,31	2,79
RETENCIONES IMP. POR PAGAR	252,81	0,45
PROVISION IMPUESTOS POR PAGAR	5,51	0,01
PROVISION PARTICIPACION LABORAL	283,50	0,50
PROVISION LEYES SOCIALES	101,50	0,18
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	879,05	1,55
PROVISION LEYES SOCIALES	1.500,00	2,64
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.600,99	2,82
TOTALES	56.727,82	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

Dentro del resumen del Balance de Resultados, elaborado por el año 2017, se puede observar que el valor de las ventas netas acumuladas del ejercicio, alcanzan a la cifra de US \$152.820,39 equivalente al promedio mensual de \$12.735,03. Sin embargo es necesario informar que el mayor valor de ventas se ha registrado en los meses de Enero, por \$40.765,60; Mayo por \$32.990,45 y Noviembre por \$22.120,00 debido a la presencia de mayor cantidad de estudiantes que han acudido a este centro de estudios del español. Las ventas se registran con tarifa de IVA cero, debido a que la entidad ofrece solamente servicios de enseñanza del idioma español a estudiantes de origen extranjero, especialmente procedentes de Europa y de los Estados Unidos.

Las ventas del año se han disminuido en \$8.671,84 equivalente al 5,37% con relación al valor del ejercicio anterior.

El costo de ventas significa el costo de los productos para ponerlos en condiciones para la venta, incluyendo todos los gastos o costos fijos y variables que inciden en el proceso de compra o producción, que se registran contablemente y sus cifras aparecen en el Balance de Resultados. En el presente caso, la actividad de la entidad, no es la comercialización de bienes, siendo solamente la oferta de servicios como se mencionó en el párrafo anterior.

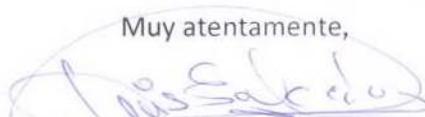
El valor total de los Gastos, asciende a la suma de \$145.516,46 que representa el 95,22% del valor de las ventas netas.

Los Gastos mantienen una clasificación contable adecuada, como Gastos de Administración por \$67.019,87 con el 46,06%; Gastos de Operación, por \$73.737,68 con el 50,67%; Gastos Financieros, por \$2.813,56, equivalente al 1,93%; Gastos por Depreciaciones, por \$725,81 con el 0,50% y Otros Gastos no Operativos por \$1.219,54 equivalente al 0,84% del valor total de los Gastos.

La sumatoria de las ventas netas, por \$152.820,39 menos el valor total de los gastos por \$145.516,46, generan la Utilidad Operativa de US \$7.303,93 como resultado del ejercicio económico del año 2017. Al valor de la utilidad obtenida, se ha reducido la provisión para la participación laboral del 15%, por \$1.095,59 y la Provisión para el Impuesto a la Renta por \$1.232,42, resultando la Utilidad Líquida de US\$4.975,92 equivalente al 34,66% del patrimonio.

Sin otro particular, reitero mis distinguidas consideraciones a usted.

Muy atentamente,



Ing. Com. Luis Salcedo Becerra
COMISARIO

CENTRO DE ESPAÑOL DE CUENCA "CESCUENCA" S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO: 2017 Y 2016

Nombre Cuenta	31/12/2017	%	31/12/2016	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	37,100.35	100.00	84,953.58	100.00	47,853.20		
ACTIVO CORRIENTE	33,838.24	91.21	81,843.01	96.34	48,004.77		
DISPONIBLE	16,066.81	43.31	62,159.46	73.17	46,092.65		
CAJAS	275.90	0.74	186.00	0.22	89.90		89.90
BANCOS	15,790.91	42.56	61,973.46	72.95	46,182.55	46,182.55	
EXIGIBLE	15,788.98	42.56	17,867.80	21.03	2,078.82		
CLIENTES RELACIONADOS	7,120.10	19.19	7,435.07	8.75	314.97	314.97	
PRESTAMOS A EMPLEADOS	1,569.42	4.23	670.05	0.79	899.37		899.37
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	51.38	0.14	2,756.96	3.25	2,705.58	2,705.58	
IMPUESTO PAGADOS X ANTICIPADO	7,245.10	19.53	7,202.74	8.48	42.36		42.36
PROVISION PARA CTAS INCOBRABLES	(197.02)	(0.53)	(197.02)	-0.23	-		
REALIZABLE							
PAGADOS POR ANTICIPADO	1,982.45	5.34	1,815.75	2.14	166.70		166.70
DEPOSITOS EN GARANTIA DE ARREND	1,982.45	5.34	1,815.75	2.14	166.70		166.70
ACTIVO NO CORRIENTE	3,262.11	8.79	3,110.54	3.66	151.57		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3,262.11	8.79	3,110.54	3.66	151.57		
MUEBLES	12,311.64	33.18	11,434.26	13.46	877.38		877.38
EQUIPOS	5,641.06	15.20	5,641.06	6.64	-		
ENSERES Y BIBLIOTECA	1,189.71	3.21	1,189.71	1.40	-		
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	7,140.27	19.25	7,140.27	8.40	-		
DEPRECIACIONES	(23,020.57)	(62.05)	(22,294.76)	-26.24	725.81	725.81	
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO							
PASIVO	(17,767.20)	100.00	(70,596.32)	100.00	52,829.12		
PASIVO CORRIENTE	(8,767.20)	49.34	(60,096.32)	85.13	51,329.12		
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS DE EIS	(782.48)	4.40	(5,271.92)	29.67	4,489.44		4,489.44
DEPOSITOS DE ECKERD COLLEGE	-	-	(43,955.00)	247.39	43,955.00		43,955.00
ACREEDORES POR PAGAR	(528.13)	2.97	(2,112.44)	11.89	1,584.31		1,584.31

APORTES AL ESS POR PAGAR	1921.523	\$ 20	(702.52)	3.95	-	222.00	222.00	
RETENCIONES IMP. POR PAGAR	(215.04)	1.38	(497.83)	2.80	-	252.81	252.81	
PROVISION IMPUESTOS POR PAGAR	11.232.421	6.94	(1.237.93)	6.97	-	5.51	5.51	
PROVISION PARTICIPACION LABORAL	(1.695.99)	6.17	(1.379.09)	7.76	-	283.50	283.50	
PROVISION LEYES SOCIALES	(1.998.50)	11.19	(2.090.00)	11.76	-	101.50	101.50	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(1.970.52)	11.09	(2.849.57)	16.04	-	879.05	879.05	
PASIVO LARGO PLAZO	(9,000.00)	50.66	(10,500.00)	14.87	-	1,500.00	1,500.00	
PROVISION LEYES SOCIALES	(9,000.00)	50.66	(10,500.00)	59.10	-	1,500.00	1,500.00	
PATRIMONIO	(14,257.23)	100.00	(7,780.32)	54.19	-	6,576.91	6,576.91	
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(9,600.00)	66.87	(9,600.00)	66.87	-	-	-	
RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS	(4,757.23)	33.13	1,819.68	(12.67)	-	6,576.91	6,576.91	
RESERVA LEGAL	(5,297.89)	36.90	(4,640.20)	32.32	-	657.69	657.69	
RESERVA FACULTATIVA	(9,255.91)	64.47	(9,255.91)	64.47	-	-	-	
RESERVA DE CAPITAL	(19,188.89)	133.65	(19,188.89)	133.65	-	-	-	
APORTES PARA FUTURAS CAPITAL (C.A.)	(21,875.01)	152.36	(21,875.01)	152.36	-	-	-	
RESULTADOS DE EJERC. ANTERIORES	50,860.47	(384.25)	56,779.69	(395.80)	-	5,919.22	5,919.22	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	11,975.02	31.62	(6,576.91)	84.52	-	1,400.99	1,400.99	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(37,100.58)		(84,053.58)			56,727.82	56,727.82	

CENTRO DE ESPAÑOL DE CUENCA "CESCUENCA" S. A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DE LOS EJERCICIOS 2017 y 2016

Nombre Cuenta	TOTAL		TOTAL		VARIACIONES
	31/12/2017	%	31/12/2016	%	
VENTAS NETAS	(152,820.39)	100.00	(161,492.23)	-100.00	8,671.84
VENTAS BRUTAS	(152,820.39)		(161,492.23)		8,671.84
DESCUENTOS EN VENTAS	-		-		-
DEVOLUCIONES	-		-		-
COSTOS DE VENTAS	-	0.00	-	0.00	-
COMPRAS	-		-		-
DESCUENTOS EN COMPRAS	-		-		-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(152,820.39)	100.00	(161,492.23)	100.00	8,671.84
					-
MENOS GASTOS:	145,516.46	92.11	152,298.30	76.45	(6,781.84)
GASTOS DE ADMINISTRAC.	67,019.87	46.06	58,218.69	38.23	8,801.18
Gastos del Personal - Remunerac.	63,600.48	43.71	53,210.32	34.94	10,390.16
Gastos del Personal - Honorarios	2,960.60	2.03	4,742.20	3.11	(1,781.60)
Gastos del Personal - Otros	458.79	0.32	266.17	0.17	192.62
GASTOS DE OPERACION	73,737.68	50.44	90,623.28	59.18	(16,885.60)
Servicios recibidos de terceros	15,446.91	10.62	16,553.04	10.87	(1,106.13)
Impuestos y Contribuciones	337.74	0.23	488.97		(151.23)
Otros egresos	57,953.03	39.83	73,581.27	48.31	(15,628.24)
DEPRECIACIONES, AMORTIZAC.	725.81		741.18		(15.37)
Depreciacion de Activos fijos	725.81		741.18		(15.37)
GASTOS FINANCIEROS	2,813.56		2,604.56		209.00
Intereses y comisiones pagadas	2,813.56		2,604.56		209.00
OTROS EGRESOS NO OPERATIVOS	1,219.54		110.59		1,108.95
Multas, intereses y comisiones	1,213.94		9.94		1,204.00
Otros gastos no deducibles	5.60		100.65		(95.05)
UTILIDAD OPERATIVA	(7,303.93)	4.78	(9,193.93)	5.69	1,890.00
Menos Provision partic. Laboral	1,095.59		1,379.09		(283.50)
Menos Provision Imp. Renta	1,232.42		1,237.93		(5.51)
UTILIDAD LIQUIDA	(4,975.92)		(6,576.91)		1,600.99