

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 28 de Febrero de 2020

Señora Lcda.

MARIA DE LOS ANGELES MARTINEZ DONOSO

GERENTE GENERAL

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

Ciudad

De mis consideraciones:

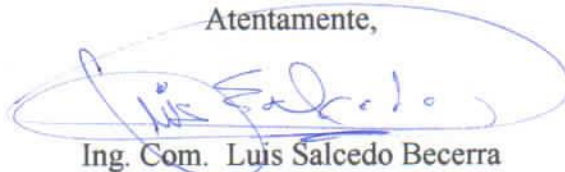
Por medio de la presente me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario y en cumplimiento a su gentil mandato, he procedido a revisar el Balance General, el Balance de Pérdidas y Ganancias y los anexos, de Centro de Español de Cuenca "CESCUENCA" S. A, a 31 de Diciembre de 2019, aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación, que las circunstancias me permiten y conforme a las 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 se han aplicado las normas contables establecidas por los organismos de control, que se encuentran en vigencia para el año 2019, reflejando la igualdad de procedimientos con el ejercicio anterior, con una estructura contable que ha sido revisada en los balances 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 y suscribo.

Atentamente,



Ing. Com. Luis Salcedo Becerra

COMISARIO

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 2019, 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 2019.

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 2019 y 2018, 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 \$150.429,43, se ha incrementado en US \$9.176,35 con relación al saldo del ejercicio económico de 2018; este valor representa el 6,50%.

El Activo se encuentra clasificado en dos grupos como: **Activo Corriente** por US \$146.237,04 con el 97,21% y el **Activo no Corriente** por US \$4.192,39 equivalente al 2,79% del total del Activo.

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

Disponible: Alcanza a la suma de US \$132.163,07 con el 87,86% del total del activo. Este grupo comprende las cuentas de CAJAS, por \$279,29 con el 0,21% y BANCOS por \$131.883,78 con el 99,79% del valor total del Disponible. Su relación con el valor del Pasivo Corriente, es de 1,26 veces, 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 incrementado en U\$21.155,43 equivalente al 19,05%.

Exigible: el activo exigible alcanza a la suma de US \$12.091,52 equivalente al 8,04% del total del activo. Al cierre del año anterior, este porcentaje fue del 17,63%. La disminución es de \$12.814,77 equivalente al 51,45%.

Las cuentas del exigible son las siguientes: **Cuentas por cobrar- Relacionados** por \$3.628,41 con el 2,41%; **Prestamos a empleados**, por \$937,79 con el 0,62%; **Anticipos a Proveedores** por \$525,00 con el 0,35%; **Impuestos pagados por anticipado**, por \$7.044,33 con el 4,68%; **Otras Cuentas por Cobrar** por \$153,05 con el 0,10% y **Provisión para cuentas incobrables**, por \$(197,01) con el (0,13%) del total del activo.

Pagos anticipados: Los Pagos Anticipados suman US \$1.982,45 y representa el 1,32% 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 2,79% 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 \$28.975,24 y se han incrementado las cuentas de Equipos en \$84,00 y Equipos de Computación en \$1.746,16 en relación al saldo del año anterior. La Depreciación Acumulada alcanza al valor de \$(24.782,85) equivalente al 85,53% del costo de adquisición. El saldo de la Depreciación acumulada, se ha incrementado \$994,47 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 el incremento neto de US \$835,69.

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.

El total de las cuentas del Pasivo alcanza a la suma de US \$119.435,95 que representa el 79,00% del valor del Activo total. Al comparar con el Pasivo del año anterior, se verifica el incremento de \$2.850,52 equivalente a 2,45%.

Las cuentas del pasivo se encuentran clasificadas en: Pasivo Corriente, con el 87,44% y el Pasivo a largo plazo con el 12,56% de su valor total.

El Pasivo corriente.- Alcanza a la suma de \$ 104.435,95 y con relación al saldo del año anterior, se ha disminuido en \$3.149,48 equivalente a 2,93%.

El pasivo corriente está integrada por las siguientes cuentas: TRANSFERENCIAS RECIBIDAS DE EIS, por \$48.879,88 con el 40,93%; DEPOSITO DE TOWSON UNIVERSITY, por \$41.480,00 con el 34,73%; APORTES AL IESE POR PAGAR por \$1.202,98 con el 1,01%; RETENCION DE IMPUESTOS POR PAGAR, por \$770,70 con el 0,65%; PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA por \$1.275,53 con el 1,07%; PROVISION PARTICIPACION LABORAL, por \$1.341,43 con el 1,12%; PROVISION PARA LEYES SOCIALES por \$2.138,65 con el 1,79% y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, por \$7.347,08 con el 7,03% del valor total del Pasivo Corriente.

Pasivo no Corriente.- La suma del pasivo a largo plazo es de \$15.000,00 equivalente al 12,56% del total del Pasivo. Este valor se ha incrementado en \$6.000,00 por actualización de las provisiones.

En este grupo se registran las cuentas de: PROVISION PARA DESAHUCIO, por \$8.000,00, con el 53,33% y PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL por \$7.000,00 con el 46,67% del total del pasivo no corriente.

PATRIMONIO:

El valor del Patrimonio, alcanza a la suma de US \$24.667,60 y representa el 16,40% 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 \$39.574,73 y con los Resultados Acumulados Negativos de \$(46.382,14).

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2019	2018	2017
Pasivo total/Patrimonio	4,84	6,03	1,24
Patrimonio/Activo total	0,16	0,14	0,39
Capital de Trabajo	1,40	1,28	3,85

Pasivo total/Activo total 0,79 0,83 0,48

FUENTES Y USOS DE FONDOS:

Conforme al Balance General comparativo por los ejercicios 2019 y 2018 se puede observar el **FLUJO DE FONDOS** o movimiento de las cuentas, conforme al siguiente cuadro:

FUENTES:	VALOR	%
CLIENTES RELACIONADOS	3.182,69	3,82
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0,05	0,00
ANTICIPO A PROVEEDORES	10.743,71	12,88
DEPRECIACIONES	994,47	1,19
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS EIS	45.465,44	54,51
DEPOSITOS DE TOWSON UNIVERSITY	4.909,50	5,89
ACREEDORES POR PAGAR	4.493,50	5,39
APORTES AL IESS POR PAGAR	345,12	0,41
RETENCION DE IMPUESTOS POR PAGAR	447,45	0,54
PROVISION IMPUESTOS POR PAGAR	278,78	0,33
PROVISION PARTICIPACION LABORAL	224,15	0,27
PROVISION PARA LEYES SOCIALES	6.000,00	7,19
RESERVA LEGAL	5.334,45	6,40
RESULTADOS DEL EJERCICIO	991,38	1,19
TOTALES	83.410,69	100,00
USOS:	VALOR	%
CAJAS	56,03	0,07
BANCOS	21.099,40	25,30
PRESTAMOS A EMPLEADOS	782,09	0,94
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	329,58	0,40
PROVISION CTAS. INCOBRABLES	0,01	0,00
EQUIPOS	84,00	0,10
EQUIPOS COMPUTACION Y SOFTWARE	1.746,16	2,09
DEPOSITOS DE ECKER COLLEGE	56.830,00	68,13
PROVISION PARA LEYES SOCIALES	972,03	1,17
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.511,39	1,81
TOTALES	83.410,69	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

Dentro del resumen del Balance de Resultados, elaborado por el año 2019, se puede observar que el valor de las ventas netas acumuladas del ejercicio, alcanzan a la cifra de US \$183.482,91 equivalente al promedio mensual de \$15.290,24. Sin embargo es

necesario informar que el mayor valor de ventas se ha registrado en los meses de Febrero, por \$73.153,50; Abril, por \$10.133,25; Julio por \$43.631,37; Agosto, por \$16.092,45; Septiembre por \$25.092,05 y Diciembre por \$5.777,10 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 incrementado en \$22.92,18 equivalente al 14,28% 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.

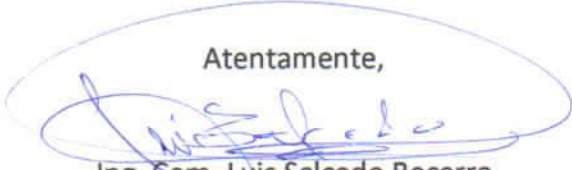
El valor total de los Gastos, asciende a la suma de \$174.540,08 que representa el 95,12% del valor de las ventas netas.

Los Gastos mantienen una clasificación contable adecuada, como Gastos de Administración por \$86.272,84 con el 49,42%; Gastos de Operación, por \$85.020,53 con el 48,71%; Gastos Financieros, por \$1.820,06, equivalente al 1,04%; Gastos por Depreciaciones, por \$994,47 con el 0,57% y Otros Gastos no Operativos por \$432,18 equivalente al 0,25% del valor total de los Gastos.

La sumatoria de las ventas netas, por \$183.482,91 menos el valor total de los gastos por \$174.540,08, generan la Utilidad Operativa de US \$8.942,83 como resultado del ejercicio económico del año 2019. Al valor de la utilidad obtenida, se ha reducido la provisión para la participación laboral del 15%, por \$1.341,42 y la Provisión para el Impuesto a la Renta por \$1.275,53, resultando la Utilidad Liquida de US\$6.325,87 equivalente al 25,64% del patrimonio.

Sin otro particular, reitero a ustedes mis distinguidas consideraciones.

Atentamente,



Ing. Com. Luis Salcedo Becerra

COMISARIO

CENTRO DE ESPAÑOL DE CUENCA "CESCUENCA" S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO: 2019 Y 2018

Nombre Cuenta	31/12/2019	%	31/12/2018	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	150.429,43	100,00	141.253,08	100,00	9.176,35		
ACTIVO CORRIENTE	146.237,04	97,21	137.896,38	97,62	8.340,66		
DISPONIBLE	132.163,07	87,86	111.007,64	78,59	21.155,43		
CAJAS	279,29	0,19	223,26	0,16	56,03		56,03
BANCOS	131.883,78	87,67	110.784,38	78,43	21.099,40		21.099,40
EXIGIBLE	12.091,52	8,04	24.906,29	17,63	- 12.814,77		
CLIENTES RELACIONADOS	3.628,41	2,41	6.811,10	4,82	- 3.182,69	3.182,69	
PRESTAMOS A EMPLEADOS	937,79	0,62	155,70	0,11	782,09		782,09
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	153,00	0,10	153,05	0,11	- 0,05	0,05	
ANTICIPO A PROVEEDORES	525,00	0,35	11.268,71	7,98	- 10.743,71	10.743,71	
IMPUESTO PAGADOS X ANTICIPADO	7.044,33	4,68	6.714,75	4,75	329,58		329,58
PROVISION PARA CTAS. INCOBRABLES	(197,01)	(0,13)	(197,02)	-0,14	0,01		0,01
REALIZABLE		-		0,00	-		
PAGADOS POR ANTICIPADO	1.982,45	1,32	1.982,45	1,40	-		
DEPOSITOS EN GARANTIA DE ARRIENDO	1.982,45	1,32	1.982,45	1,40	-		
ACTIVO NO CORRIENTE	4.192,39	2,79	3.356,70	2,38	835,69		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4.192,39	2,79	3.356,70	2,38	835,69		
MUEBLES	13.174,04	8,76	13.174,04	9,33	-		
EQUIPOS	5.725,06	3,81	5.641,06	3,99	84,00		84,00
ENSERES Y BIBLIOTECA	1.189,71	0,79	1.189,71	0,84	-		
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	8.886,43	5,91	7.140,27	5,05	1.746,16		1.746,16
DEPRECIACIONES	(24.782,85)	(16,47)	(23.788,38)	-16,84	- 994,47	994,47	
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		-		0,00	-		
PASIVO	(119.435,95)	100,00	(116.585,43)	100,00	- 2.850,52		
PASIVO CORRIENTE	(104.435,95)	87,44	(107.585,43)	92,28	3.149,48		
TRANSFERENCIAS RECIBIDAS DE EIS	(48.879,88)	40,93	(3.414,44)	2,86	- 45.465,44	45.465,44	
DEPOSITOS DE ECKERD COLLEGE	-	-	(56.830,00)	47,58	56.830,00		56.830,00
DEPOSITOS DE TOWSON UNIVERSITY	(41.480,00)	34,73	(36.570,50)	30,62	- 4.909,50	4.909,50	
ACREEDORES POR PAGAR	(4.493,50)	3,76	-	-	4.493,50	4.493,50	
APORTES AL IESE POR PAGAR	(1.202,98)	1,01	(857,86)	0,72	- 345,12	345,12	
RETENCIONES IMP. POR PAGAR	(770,70)	0,65	(323,25)	0,27	- 447,45	447,45	
PROVISION IMPUESTOS POR PAGAR	(1.275,53)	1,07	(996,75)	0,83	- 278,78	278,78	
PROVISION PARTICIPACION LABORAL	(1.341,43)	1,12	(1.117,28)	0,94	- 224,15	224,15	
PROVISION LEYES SOCIALES	(2.138,35)	1,79	(3.110,38)	2,60	972,03		972,03
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(2.853,58)	2,39	(4.364,97)	3,65	1.511,39		1.511,39
PASIVO LARGO PLAZO	(15.000,00)	12,56	(9.000,00)	7,72	- 6.000,00		
PROVISION LEYES SOCIALES	(15.000,00)	12,56	(9.000,00)	7,54	- 6.000,00	6.000,00	
PATRIMONIO	(24.667,60)	100,00	(19.333,15)	78,37	- 5.334,45		
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(9.600,00)	38,92	(9.600,00)	38,92	-		
RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS	(15.067,60)	61,08	(9.733,15)	39,46	- 5.334,45		
RESERVA LEGAL	(11.129,93)	45,12	(5.795,48)	23,49	- 5.334,45	5.334,45	
RESERVA FACULTATIVA	(9.255,91)	37,52	(9.255,91)	37,52	-		
RESERVA DE CAPITAL	(19.188,89)	77,79	(19.188,89)	77,79	-		
APORTES PARA FUTURAS CAPITAL (C.A.)	(21.875,01)	88,68	(21.875,01)	88,68	-		
RESULTADOS DE EJERC. ANTERIORES	46.382,14	(188,03)	46.382,14	(188,03)	-		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(6.325,88)	25,64	(5.334,50)	27,59	- 991,38	991,38	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(150.429,43)		(141.253,08)			83.410,69	83.410,69

CENTRO DE ESPANOL DE CUENCA "CESCUENCA" S. A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DE LOS EJERCICIOS 2019 y 2018

	TOTAL		TOTAL		
Nombre Cuenta	31/12/2019	%	31/12/2018	%	VARIACIONES
VENTAS NETAS	(183.482,91)	100,00	(160.560,73)	-100,00	(22.922,18)
VENTAS BRUTAS	(183.482,91)		(160.560,73)		(22.922,18)
DESCUENTOS EN VENTAS	-		-		-
DEVOLUCIONES	-		-		-
COSTOS DE VENTAS	-	0,00	-	0,00	-
COMPRAS	-		-		-
DESCUENTOS EN COMPRAS	-		-		-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(183.482,91)	100,00	(160.560,73)	100,00	(22.922,18)
					-
MENOS GASTOS:	174.540,08	100,00	153.112,20	100,00	21.427,88
GASTOS DE ADMINISTRAC.	86.272,84	49,43	70.563,70	46,09	15.709,14
Gastos del Personal - Remunerac.	77.965,24	44,67	65.968,10	43,08	11.997,14
Gastos del Personal - Honorarios	7.903,92	4,53	3.668,00	2,40	4.235,92
Gastos del Personal - Otros	403,68	0,23	927,60	0,61	(523,92)
					-
GASTOS DE OPERACION	85.020,53	48,71	80.212,82	52,39	4.807,71
Servicios recibidos de terceros	14.861,36	8,51	15.518,92	10,14	(657,56)
Impuestos y Contribuciones	546,27	0,31	484,11	0,32	62,16
Otros egresos	69.612,90	39,88	64.209,79	41,94	5.403,11
					-
DEPRECIACIONES, AMORTIZAC.	994,47	0,57	767,81	0,50	226,66
Depreciacion de Activos fijos	994,47	0,57	767,81	0,50	226,66
					-
GASTOS FINANCIEROS	1.820,06	1,04	1.186,31	0,77	633,75
Intereses y comisiones pagadas	1.820,06	1,04	1.186,31	0,77	633,75
					-
OTROS EGRESOS NO OPERATIVOS	432,18	0,25	381,56	0,25	50,62
Multas, intereses y comisiones	394,05	0,23	320,00	0,21	74,05
Otros gastos no deducibles	38,13	0,02	61,56	0,04	(23,43)
					-
UTILIDAD OPERATIVA	(8.942,83)	4,87	(7.448,53)	4,64	(1.494,30)
Menos Provision partic. Laboral	1.341,42		1.117,28		224,14
Menos Provision Imp. Renta	1.275,53		996,75		278,78
UTILIDAD LIQUIDA	(6.325,88)		(5.334,50)		(991,38)