

*Dr. Jazmina Salazar L.*  
*Consultora* Telf: 0997126039  
*jazsalazar@gmail.com*

***CONMEDIOS PUBLICITARIOS S.A.***

***INFORME DEL COMISARIO***

***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013***

## **CONMEDIOS PUBLICITARIOS S.A.**

### **INFORME DEL COMISARIO**

A los señores Accionistas de: CONMEDIOS PUBLICITARIOS S.A.

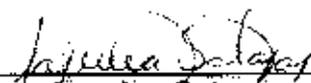
Quito, 21 de marzo del 2014

En mi calidad de Comisario Principal de CONMEDIOS PUBLICITARIOS S.A. cuya actividad económica principal es la prestación de servicios de diseño gráfico y publicidad, informo que, en base al artículo 279 de la Ley de Compañías inherente con el COMISARIO de una Sociedad Anónima; y con base al examen de los diferentes datos que constan en los estados financieros me permito presentar el informe correspondiente al ejercicio económico del 2013:

1. **Observancia de las diferentes normativas legales.**- Con base a las actas de la Junta de accionistas, he verificado que los administradores han cumplido con las diferentes resoluciones. La compañía, en su conjunto, *observa las diferentes disposiciones legales, generales y especiales.*
2. **Evaluación del control Interno.**- He evaluado el control interno de la compañía; ésta, posee un plan de organización básico; las funciones están definidas, no se observa la existencia de actividades incompatibles; existe un sistema de autorización, registro y custodia definidos y diferenciados; los activos se encuentra protegidos contra eventuales contingencias con seguros cuyos conceptos y cuantías son apropiadas; considero que el personal posee las competencias integrales para la realización de las diferentes tareas administrativas.
3. **-Sistema contable.**- La contabilidad es procesada en un sistema integrado denominado JD EDWARDS el mismo que está funcionando con normalidad; los Estados Financieros se desprenden en forma directa. Los diferentes

registros contables se fundamentan en las Normas Internacionales de Información Financiera. Para atender los requerimientos de las disposiciones tributarias la empresa realiza las conciliaciones pertinentes.

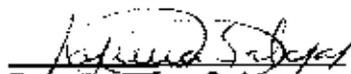
4. **Cumplimiento de obligaciones.-** Se observa que la compañía cumple con las obligaciones del Seguro Social, del Ministerio de Relaciones Laborales, del Servicio de Rentas Internas, de la Superintendencia de Compañías y las obligaciones Municipales.
5. **Criterio acerca de los datos financieros.-** Estos se encuentran en el análisis adjunto; los índices por si solos señalan la situación financiera en forma comparativa. Es necesario que la administración considere los mismos para orientar su gestión.
6. Sobre la base del examen realizado me permito indicar que los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación y los resultados.

  
**Dra. Jazmina Salazar**  
**Comisario**

## **RECOMENDACIÓN:**

En mi calidad de Comisaria, con base a los análisis y observaciones permanentes de los diferentes componentes de la empresa, me permito realizar la siguiente recomendación:

1. La empresa se encuentra descapitalizada, el patrimonio neto de 90.964,61 es deudor, por lo tanto, se encuentra inmersa en el contenido del art. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías. Se sugiere tomar las medidas pertinentes para capitalizar a la empresa.

  
**Dra. Jazmín Selazar**  
**Comisario**

**COMEDIOS PUBLICITARIOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013**  
*(Expresado en Dólares Americanos)*

**ACTIVOS**

	2012	2013
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Equivalentes al efectivo	50,00	50,00
Cuentas	27.820,07	32.928,00
Cuentas por Cobrar Empleados	2.707,10	550,00
Otras Cuentas Por Cobrar	2,97	-
Anticipo proveedores		585,50
Activos por impuestos Corrientes		4.960,78
Otros Activos Corrientes		1.530,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>30.580,04</b>	<b>40.614,28</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Muebles y enseres	3.700,44	8.124,10
Equipo de Computación	18.788,85	20.020,91
Equipo de Oficina	380,89	380,89
Depreciación Acumulada	(8.545,67)	(14.476,94)
Impuesto Diferido	902,75	1.168,41
Otros Activos No Corrientes	1.600,00	1.600,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>14.787,46</b>	<b>16.786,37</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>45.368,40</b>	<b>57.400,65</b>

**PASIVO**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y Documentos por pagar	30.997,40	8.884,72
Obligaciones con Instituciones Financieras	401,03	2.290,40
Provisiones por pagar	2.001,16	2.404,78
Obligaciones con la Administración Tributaria	8.429,00	18.894,81
Obligaciones con el IESS	3.106,62	5.463,18
Beneficios a empleados	19.081,82	24.988,30
Cuentas por pagar Diversas	9,00	296,75
Anticipo de Clientes	51.184,36	62.365,14
Otros Pasivos Corrientes	11.708,44	11.708,44
Participación Trabajadores por pagar del ejercicio		3.136,72
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>127.008,93</b>	<b>140.431,22</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Jubilación Patronal	4.103,41	6.673,63
Desahucio Empleados	612,97	1.280,21
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4.716,38</b>	<b>7.954,04</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>131.725,31</b>	<b>148.385,26</b>

**PATRIMONIO**

Capital	2.100,00	2.100,00
Reservas	2.582,82	2.582,82
Resultados Acumulados	(4.893,18)	(96.982,16)
Resultados de años anteriores	(80.546,32)	(2.772,61)
Resultados por Adopción NIIF	(2.827,42)	(2.827,42)
Resultado del Ejercicio	(2.772,61)	(3.065,04)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>(88.356,91)</b>	<b>(90.964,61)</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>45.368,40</b>	<b>57.400,65</b>

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**ESTADO DE RESULTADOS**

	2012	2013
Ventas Netas	421.141,55	486.651,64
Gastos Operacionales	(424.856,60)	(500.348,57)
Resultado operacional	(3.715,05)	(3.694,93)
Otros Ingresos No Operacionales	942,44	629,89
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>(2.772,61)</b>	<b>(3.065,04)</b>

COMEDIOS PUBLICITARIOS S.A		2012	2013	VARIAC.
CAPITAL DE TRABAJO		Activo Corriente - Pasivo Corriente		
1		-96.426	-99.817	3.389
2	LÍQUIDEZ			
	Activo corriente	30.661	40.614	9.953
	Pasivo corriente	127.009	140.431	13.422
3	SOLVENCIA			
	Total Activo	45.369	57.401	12.032
	Total Pasivo	131.725	148.369	16.644
4	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			
	Utilidad Bruta	0	0	0,00
	Ventas Netas	421.142	498.652	77.510
5	COSTO OPERATIVO AS			
	Gastos Operacionales	-424.867	500.347	928.214
	Ventas Netas	421.142	498.652	77.510
5	COMPORTAMIENTO DE LAS VENTAS			
		421.141,55	498.652	77.510
5	COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS OPERACIONALES			
		424.856,80	500.347	75.490
				0,18

**Interpretación:**

**Capital de trabajo:**

A aumentado el capital de trabajo negativo en \$ 3.389. La empresa debe fundamentar esta relación; posiblemente algunos pasivos que figuran como corrientes no son tales.

**Líquidez**

La ilíquidez a disminuido en cinco puntos porcentuales. La empresa debe corregir la composición del endeudamiento a corto plazo. Por cada dólar de deuda corriente posee para cubrir 0,29.

**Solvencia**

La relación entre activo total y pasivo total, ha mejorado en cuatro puntos porcentuales. Sin embargo la solvencia general se puede considerar como aceptable; pues, por cada dólar de deuda total la empresa posee \$ 0,39.

**Utilidad Bruta en Ventas**

Esta relación no aplica en vista de que la empresa no establece el costo de ventas de los servicios. Se sugiere que los gastos operacionales se reclasifiquen en dos conceptos; el uno que identifique las actividades que constituyen necesarias para generar los servicios y el otro grupo que corresponden a gastos operacionales relativos con la administración y comercialización.

**Comportamiento de las ventas**

Las ventas de servicios se han incrementado en un 16%.

**Comportamiento de los gastos operacionales**

Los gastos operacionales, que incluyen el costo de ventas de servicios, se han incrementado en el mismo porcentaje que las ventas.

**Preparado por:**

  
**Dra. Jazmina Salazar**  
**Comisario**