

Guayaquil, abril 14 del 2014

**Señores miembros de la
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE EDITOGRAN S. A.
Ciudad.**

Estimados señores:

Adjuntamos a la presente nuestro doceavo informe como comisarios de "EDITOGRAN S. A." del año 2013.

Para una mejor comprensión hemos estructurado el presente informe de la siguiente manera:

- I. ESTADOS FINANCIEROS**
- II. FLUJO DE CAJA**
- III. NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- IV. ASPECTOS TRIBUTARIOS**
- V. ASPECTOS SOCIETARIOS**
- VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.**

Cualquier información adicional o aclaración que debamos efectuar al informe que se adjunta, no dude en comunicárnosla.

Muy atentamente,

AVILA-AVILA & Co. Cía. Ltda.



**ECON. FRANKLIN AVILA
PRESIDENTE EJECUTIVO**

c.c. Gerente General
Gerente Financiero

I. ESTADOS FINANCIEROS.

1. ESTADOS FINANCIEROS (EF'S) TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DEL 2013.

Hemos revisado los balances generales adjuntos de la empresa **EDITOGRAN S. A.** a diciembre 31/2013 (**Anexo # 1**) y el correspondiente estado de resultados (**Anexo # 2**), Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestras labores como **comisarios**.

Nuestro trabajo fue efectuado basándonos en las normas internacionales de información financiera **NIIF**. Estas normas requieren que la **contabilidad** sea diseñada y ejecutada de tal manera que permita una seguridad razonable en cuanto a la información suministrada; que sus estados sean el fiel reflejo de todas las transacciones de la organización. En ese sentido el trabajo incluyó pruebas de auditoría que permitió evidenciar y respaldar las cifras reveladas en los estados financieros. La fiscalización también evaluó los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración. Consideramos que estos hechos proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

II. FLUJO DE CAJA

1. MOVIMIENTO DESDE ENERO 1 HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

Nuestro examen incluyó la elaboración del flujo de efectivo del periodo enero 1 al 31 de diciembre del 2013 (**Anexo # 3**). Este estado permite apreciar que en el periodo analizado el saldo disponible en **CAJA-BANCOS** es:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 **\$ 3,258,495.17**

COSTOS Y GASTOS MENSUALES OPERATIVOS QUE REQ. EFECTIVO **\$ 3,042,076.42**

De acuerdo con los números presentados precedentemente, la disponibilidad de caja que tiene la empresa representa **1,07** veces los costos y gastos que requieren efectivo en el mes.

III. ASPECTOS FINANCIEROS

- EDITOGRAN S. A.** es una empresa que la mayor parte de sus acciones pertenecen al Ministerio de Telecomunicaciones, sus ingresos provenientes de aportaciones de los accionistas y de las operaciones son exclusivamente para atender lo relacionado a sus actividades, lo cual implica documentar y soportar todas las transacciones susceptibles de valoración monetaria de acuerdo con sus Estatutos y Leyes vigentes en el país.
- EDITOGRAN S. A.** al 31 de diciembre del 2013 tiene un capital de trabajo de **\$ 721,485.14** consideramos que este índice es bajo para la actividad de la organización.
- EDITOGRAN S. A.** Tiene un índice de liquidez del **1,07** parámetro que aumentó en comparación al obtenido al 30 de noviembre del 2013 que fue de **0,95**
- La posición financiera de **EDITOGRAN S. A.**, es la siguiente:

RUBROS	31/12/2012	31/12/2013
CAPITAL PROPIO	37,73 %	35,56 %
CAPITAL AJENO	62,27 %	64,42 %

5. **EDITOGRAN S. A.**, Dado que sus resultados negativos tanto en el 2012, como en lo que va del 2013, no cuenta con índices de rendimiento.

IV. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 EFECTIVO

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 tienen las siguientes partidas de efectivo:

CAJA DISPONIBLE GUAYAQUIL	110,148.06
CAJA DISPONIBLE QUITO	33,382.70
CAJA DISPONIBLE CUENCA	1,583.11
AMBATO	328.03
CAJAS CHICAS	2,304.18
ADMINISTRACION QUITO	75.00
ADMINISTRACION GUAYAQUIL	500.00
EMERGENCIA REDACCION GUAYAQUIL	64.00
GERENCIA GENERAL	300.00
MINEDU	148.73
EMERGENCIA CIRCULACION UIO	423.58
EMERGENTE DE CUENCA	200.00
EMERGENTE DE CIRCLACION REPARTO	59.05
ADMINISTRACION AMBATO	74.50
EMERGENTE ADM. - REDACCION UIO	459.32

No hay reportes de arqueos de caja en este mes, como parte del control interno.

Nota 2 BANCOS

EDITOGRAN S. A., mantiene las siguientes cuentas bancarias con sus respectivos saldos al 31 de diciembre del 2013.

PRODUBANCO CTA.CTE.# 02006080789	205,559.26
PRODUBANCO CTA.CTE.# 02006097053	14,335.36
PACIFICO CTA.CTE.# 07218796	2,732,588.37
PACIFICO CTA.AHO.# 1039228290	7,990.67
PACIFICO CTA.CTE.# 07339054	71,222.26
PICHINCHA CTA.CTE.# 5107413800	5,077.19
GUAYAQUIL CTA.CTE.# 11257033	6,205.44
MACHALA CTA.CTE.# 1070508342	1,480.58
BOLIVARIANO CTA.CTE.# 0000522493-7	37,808.47
GUAYAQUIL CTA.CTE.# 11130046	6,830.23
FOMENTO CTA. AHO.# 4002627076	17,974.96
TARJETA CORP. BCO. GQUIL.	3,175.71
COOP. 29 DE OCT.CTA. AHO#4501809674	500.59

Respecto del movimiento de estas cuentas se encuentran debidamente conciliadas con los estados bancarios respectivos.

**Nota 3
CUENTAS POR COBRAR**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 tienen las siguientes partidas de cuentas por cobrar:

CUENTAS POR COBRAR	
C X C CLIENTES	5,699,914.70
C X C EMPLEADOS	350,491.33
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,396,800.17
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	830,018.42
TOTAL	8,277,224.62

**Nota 4
INVENTARIOS**

Los mayores auxiliares de Inventarios se presentan a continuación;

INVENTARIO DE INSUMOS	804,496.38
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	5,084,396.33
INVENTARIO DE REPUESTOS	900,511.61
INVENTARIO EN SEGURIDAD INDUSTRIAL	9,106.19
IMPORTACIONES EN TRANSITO	11,518.85
INVENTARIOS PROMOCIONALES	183,272.67
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y EQUIPOS DE OFIC	135,606.00
INVENTARIO SUMINISTROS DE LIMPIEZA	167,814.80
INVENTARIO OTROS	119,037.29
TOTAL	7,415,760.12

No se han realizado conteos físicos en este mes

**Nota 5
ACTIVOS FIJOS**

El movimiento de activos fijos se presenta a continuación:

ACTIVO FIJO	SALDO AL 30/11/13	AUMENTOS (DISMIN.)	SALDO AL 31/12/13
TERRENOS	7,497,090.00	0.00	7,497,090.00
EDIFICIOS E INSTALACIONES	13,472,666.85	2,317.46	13,474,984.31
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	27,411,897.89	0.00	27,411,897.89
MUEBLES Y ENSERES	209,284.88	2,486.78	211,771.66
EQUIPOS DE COMPUTACION	500,532.22	46,999.92	547,532.14
EQUIPOS DE OFICINA	314,557.65	0.00	314,557.65
VEHICULOS	187,971.96	0.00	187,971.96
ACTIVOS EN PROCESO	67,688.13	144,837.90	212,526.03
SUB-TOTAL	49,661,689.58	196,642.06	49,858,331.64
DEPRECIACION ACUMULADA	-3,014,989.79	-107,746.30	-3,122,736.09
TOTAL	46,646,699.79	88,895.76	46,735,595.55

Nota 6
OTROS ACTIVOS

El desglose de esta cuenta se presenta a continuación:

OTROS ACTIVOS	
INVERSIONES PERMANENTES	6,777.87
DEPOSITOS EN GARANTIA	21,905.34
IMPUESTOS DIFERIDOS	282,026.31
TOTAL	310,709.52

Nota 7
OBLIGACIONES BANCARIAS Y CUENTAS POR PAGAR

El desglose de estas cuentas se presenta a continuación:

OBLIGACIONES BANCARIAS	
INT X PAGAR CFN	189,326.23
CORP. FINANCIERA NACIONAL	2,645,174.79
SALDO BANCO PACIFICO	0.05
SUB-TOTAL	2,834,501.07

CUENTAS POR PAGAR	
PROVEEDORES LOCALES	3,053,517.47
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	64,490.52
PROVEEDORES CANJE	280,157.48
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,940,248.94
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	1,187,092.61
IESS	139,875.93
SUB-TOTAL	14,665,382.95
TOTAL	17,499,884.02

Nota 8
RESULTADOS

EDITOGRAN S. A., ha tenido un incremento en sus Ingresos a diciembre del 2013 comparado con el promedio del 2012 en un **51,59 %**.

Los gastos y costos totales incrementaron en ese mismo periodo respecto del promedio del 2012 en un **39,99 %**.

Finalmente al mes de diciembre la empresa presenta una pérdida de **\$ (441,643,55)**

IV. ASPECTOS TRIBUTARIOS

EDITOGRAN S. A., en el mes diciembre del 2013 ha cumplido con sus obligaciones tributarias; tanto como agente de retención de impuestos e IVA, como de percepción de IVA, mediante las correspondientes declaraciones en los formularios 103 y 104. Además a la fecha ya se ha realizado la declaración del impuesto a la renta 2013.

V. ASPECTOS SOCIETARIOS

EDITOGRAN S. A., Mantiene en orden sus libros sociales, he tenido la colaboración del departamento legal para revisar todas las actas de directorio como de junta de accionistas; en este mes hubo dos sesiones de Directorio se emitieron dos resoluciones que norman las operaciones de la empresa y que la Gerencia ampara su gestión cumpliendo con las resoluciones del Directorio y la Junta de Accionistas.

CONCLUSIONES

- La empresa cuenta con fondos para atender sus operaciones por un mes.
- Tiene un capital de trabajo de **\$ 721,485.14**
- Tiene un índice de liquidez bajo **1,07**
- Al cierre del ejercicio se ha realizado el inventario físico de materia prima y materiales.
- Sus ingresos operativos no cubren sus costos y gastos operativos.
- Que no se ha realizado a todos los fondos de caja los arqueos respectivos.
- Que se ha desmejorado su posición financiera.

RECOMENDACIONES.

- Equilibrar los ingresos con costos y gastos por lo menos.
- Que se realicen arqueos de todos los fondos de caja todos los meses.
- Que se realice un conteo físico de inventarios de materia prima y materiales.

Esperamos llenar las aspiraciones de los señores accionistas de **EDITOGRAN S. A.**, mediante la emisión de este informe.

Estamos a las órdenes para ampliar su contenido cuando lo consideren oportuno.

Muy Atentamente,


ECON FRANKLIN AVILA CH.
COMISARIO

ESTADO # 1
EDITORES NACIONALES GRAFICOS "EDITOGRAN" S.A.
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31 DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	
<u>CORRIENTE</u>	
CAJA Y BANCOS	3,258,495.17
CUENTAS POR COBRAR	8,277,224.62
INVENTARIOS	7,415,760.12
INVERSIONES	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	18,951,479.91
<u>FIJO</u>	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	49,858,331.64
DEPRECIACION ACUMULADA	-3,122,736.09
TOTAL ACTIVOS FIJOS	46,735,595.55
OTROS ACTIVOS	474,405.78
TOTAL ACTIVO	66,161,481.24
PASIVO	
<u>CORRIENTE</u>	
OBLIGACIONES BANCARIAS	2,834,501.07
CUENTAS POR PAGAR	14,665,382.95
PASIVOS ACUMULADOS	730,110.48
TOTAL PASIVO CORRIENTE	18,229,994.50
<u>NO CORRIENTE</u>	
OBLIGACIONES BANCARIAS LP	21,522,348.47
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	700,000.00
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESHAUCIO	2,141,436.77
PASIVOS DIFERIDOS	28,137.71
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	24,391,922.95
TOTAL PASIVO	42,621,917.45
PATRIMONIO	
CAPITAL PAGADO	40,335,680.00
RESERVAS	524,100.52
APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	0.00
RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES	-15312766.31
RESULT.ACUM.ADOPCION NIIF	-1,565,806.87
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	-441,643.55
TOTAL PATRIMONIO	23,539,563.79
TOTAL PASIVO Y PATRMONIO	66,161,481.24

ESTADO # 2
EDITORES NACIONALES GRAFICOS "EDITOGRAN" S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES)

INGRESOS NETOS:	39,257,020.04
COSTOS	25,048,672.88
UTILIDAD BRUTA	14,208,347.16
GASTOS OPERACIONALES:	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	6,447,313.04
GASTOS DE VENTAS	5,008,931.17
DEPRECIACIONES	1,530,932.40
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:	12,987,176.61
PERDIDA OPERACIONAL	1,221,170.55
OTROS EGRESOS	2,244,467.67
OTROS INGRESOS	581,653.57
RESULTADO DEL EJERCICIO	-441,643.55

ESTADO # 4
EDITORES NACIONALES GRAFICOS "EDITOGRAN" S.A.
RAZONES FINANCIERAS
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	A DICIEMBRE 31 DEL 2012	A DICIEMBRE 31 DEL 2013
RAZONES DE LIQUIDEZ		
CAPITAL DE TRABAJO (ACTIVO CTE - PASIVO CTE.)	3,133,512.13	721,485.41
INDICE DE LIQUIDEZ (ACTIVO CTE/PASIVO CTE.)	1.23	1.04
RAZONES DE LA ACTIVIDAD		
RENDIMIENTO SOBRE LAS VENTAS (UTILIDAD/VENTAS)	0.00%	0.00%
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (UTILIDAD/PATRIMONIO)	0.00%	0.00%
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS (UTILIDAD/ACTIVOS)	0.00%	0.00%
ROTACION DE ACTIVOS (VENTAS/ACTIVOS)	0.23	1.02
RAZON DE ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS	62.27%	64.42%
REQUERIMIENTO DE EFECTIVO DIARIO	70,943.58	101,402.55

ESTADO #1.1
EDITORES NACIONALES GRAFICOS "EDITOGRAN" S.A.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES)

BALANCE GENERAL	A D I C 31/2012	%	A D I C 31/2013	%	DIFERENCIA
ACTIVO					
<u>CORRIENTE</u>					
CAJA Y BANCOS	8,213,044.91	12.82	3,258,495.17	4.93	4,954,549.74
CUENTAS POR COBRAR	5,326,186.87	8.31	8,277,224.62	12.51	2,951,037.75
INVENTARIOS	2,838,938.50	4.43	7,415,760.12	11.21	4,576,821.62
GASTOS ANTICIPADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES	139,406.80	0.22	0.00	0.00	-139,406.80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	16,517,577.08	25.79	18,951,479.91	28.64	2,433,902.83
<u>FIJO</u>					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	49,762,829.60	77.68	49,858,331.64	75.36	95,502.04
DEPRECIACION ACUMULADA	-2,841,411.53	-4.44	-3,122,736.09	-4.72	-281,324.56
TOTAL ACTIVO FIJO	46,921,418.07	73.25	46,735,595.55	70.64	-185,822.52
OTROS ACTIVOS	619,167.45	0.97	474,405.78	0.72	-144,761.67
TOTAL ACTIVO	64,058,162.60	100.00	66,161,481.24	100.00	2,103,318.64
PASIVO					
<u>CORRIENTE</u>					
OBLIGACIONES BANCARIAS	695,409.55	1.09	2,834,501.07	4.28	2,139,091.52
CUENTAS POR PAGAR	12,193,247.98	19.03	14,665,382.95	22.17	2,472,134.97
PASIVOS ACUMULADOS	495,407.42	0.77	730,110.48	1.10	234,703.06
TOTAL PASIVO CORRIENTE	13,384,064.95	20.89	18,229,994.50	27.55	4,845,929.55
<u>NO CORRIENTE</u>					
OBLIGACIONES BANCARIAS	24,167,523.25	37.73	21,522,348.47	32.53	2,645,174.78
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	700,000.00	1.09	700,000.00	1.06	0.00
PROVI. PARA JUB. PATRONAL Y DESHAUCIO	1,617,091.25	2.52	2,141,436.77	3.24	524,345.52
PASIVOS DIFERIDOS	17,277.54	0.03	28,137.71	0.04	10,860.17
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	26,501,892.04	41.37	24,391,922.95	36.87	2,109,969.09
TOTAL PASIVO	39,885,956.99	62.27	42,621,917.45	64.42	2,735,960.46
PATRIMONIO					
CAPITAL PAGADO	40,335,680.00	62.97	40,335,680.00	60.97	0.00
RESERVAS	524,100.52	0.82	524,100.52	0.79	0.00
APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES	12,389,132.64	-19.34	15,312,766.31	-23.14	2,923,633.67
RESULT.ACUM.ADOPCION NIIF	-1,565,806.87	-2.44	-1,565,806.87	-2.37	0.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	-2,732,635.40	-4.27	-441,643.55	-0.67	2,290,991.85
TOTAL PATRIMONIO	24,172,205.61	37.73	23,539,563.79	35.58	-632,641.82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	64,058,162.60	100.00	66,161,481.24	100.00	2,103,318.64



