Sacoto &asociados
AUDITORES / CONSULTORES

IGAF WORLDWIDE

Cuenca, 9 de Abril de 2009

INFORME DEL COMISARIO

A los señores Socios de **EDITORIAL GRULLAMERLUC CIA. LTDA.**

En mi calidad de Comisario, he examinado los estados financieros y demás reportes que surgen de los libros contables y otros papeles de la compañía correspondientes al ejercicio 2008, dando cumplimiento a lo dispuesto en el Art. Nº 279 de la Ley de Compañías y lo señalado en la RESOLUCIÓN Nº 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías. La responsabilidad sobre los estados financieros y demás información que nos fue suministrada, corresponde a los administradores de la compañía, siendo la mía la de expresar una opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las Resoluciones de la Junta General; además de una opinión respecto a las cifras expuestas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad.

Mi examen se efectuó de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y a las normas de auditoría generalmente aceptadas, y, en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad, la evaluación de los principios y normas contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas. Mi examen incluyó además una evaluación de los procedimientos de control interno vigentes en la compañía.

En mi opinión los estados financieros de **EDITORIAL GRULLAMERLUC CIA. LTDA.** que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa, al 31 de diciembre del 2008, y guardan correspondencia con los libros de contabilidad y sus registros.

Ing. Paúl Sacoto García
COMISARIO
EDITORIAL GRULLAMERLUC CÍA. LTDA.

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax:(593) 7 283 5415
P.O.Box: 01010620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

EDITORIAL GRULLAMERLUC CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DE 2008

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
ACTIVO DISPONIBLE				
CAJA				
Caja Cuenca	1.122,11			
Caja chica Cuenca	100,00	1.222,11		
BANCOS				
Banco Solidario	750,65	750,65	1.972,76	
ACTIVO EXIGIBLE				
CLIENTES				
Clientes periódicos Cuenca	11.411,46			
Clientes anuncios Cuenca	16.730,66	28.142,12		
DEUDA DE EMPLEADOS-TRABAJADORES		3.042,76		
DEUDORES VARIOS		7,46		
PREVISION CUENTAS MALAS		- 281,53		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		21.953,37	52.864,18	
PAGOS ANTICIPADOS				
IMPUESTOS PREPAGADOS		468,85		
RETENCION FUENTE ANTICIPADA		219,16		
IVA PAGADO (COMPRAS)		296,78		
RETENCION IVA (VENTAS)		187,14	1.171,93	56.008,87
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVO FIJO				
EQUIPO DE COMPUTACION		224,00		
OTROS ACTIVOS FIJOS		980,00	1.204,00	
DEPRECIACION ACUMULADA				
DEPERCIACION ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTACION		- 68,42		
DEPRECIACION ACUM. DE OTROS ACTIVOS FIJOS		- 64,70	- 133,12	1.070,88
	TOTAL DEL ACTIVO			**57.079,75**
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR			233.463,26	
APORTES INDIVIDUALES IESS			872,00	
PROVISIONES				
Aporte Patronal IESS		1.286,69		
Fondo de Reserva		2.935,95		
Décimo Tercer Sueldo		484,21		
Décimo Cuarto Sueldo		1.421,41		
Vacaciones		1.254,44	7.382,70	
IMPUESTOS POR PAGAR			4.811,94	
RETENCION FUENTE IMPUESTO			71,04	
RETENCION IVA			71,03	
IVA COBRADO VENTAS			824,88	
ANTICIPO CLIENTES PERIODICOS			30,73	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			81,62	247.609,20
	TOTAL DEL PASIVO			**247.609,20**
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL				4.000,00
PERDIDAS Y GANANCIAS EJERCICIO ANTERIOR				- 156.219,68
RESULTADO DEL EJERCICIO				- 38.309,77
	TOTAL DEL PATRIMONIO			**- 190.529,45**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**57.079,75**

EDITORIAL GRULLAMERLUC CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2008

VENTAS			
Periódicos	50.183,82		
Anuncios	120.010,98		
Circulación de insertos (neto)	700,00	170.894,80	
Devoluciones y descuentos periódicos	- 12.638,99		
Devoluciones y descuentos anuncios	- 10.242,08	- 22.881,07	148.013,73
COSTOS DE PRODUCCION			
DEPARTAMENTO DE DIAGRAMACION			
M.O.D.	7.456,80		
Gastos de Fabricación	1.745,77	9.202,57	
DEPARTAMENTO DE DIGITACION			
M.O.D.	7.065,72	7.065,72	
DEPARTAMENTO DE DIGITALIZACION			
M.O.D.	6.900,78		
Gastos de Fabricación	199,48	7.100,26	
DEPARTAMENTO DE FOTOMECANICA			
Materiales directos	16.748,16		
M.O.D.	2.519,54		
Gastos de Fabricación	1.519,70	20.787,40	
DEPARTAMENTO DE PRENSA			
Materiales directos	16.624,08		
M.O.D.	14.203,78		
Gastos de Fabricación	205,01	31.032,87	
DEPARTAMENTO DE REDACCION			
Gastos de Fabricación	48.166,02	48.166,02	
DEPARTAMENTO DE BODEGA Y SERVICIOS GENERALES			
Gastos de Fabricación	2.973,99	2.973,99	- 126.328,83
UTILIDAD BRUTA			**21.684,90**
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS DE VENTAS			
Gastos de ventas fijos	8.504,08		
Gastos de ventas variables	18.651,43	27.155,51	
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Impuestos	12,00		
Gastos de administración variables	2.453,49	2.465,49	- 29.621,00
RESULTADO OPERACIONAL			**- 7.936,10**
INGRESOS NO OPERACIONALES			510,43
GASTOS NO OPERACIONALES			- 30.884,10
RESULTADO DEL EJERCICIO			**- 38.309,77**

EDITORIAL GRULLAMERLUC CÍA. LTDA.

NOTAS AL INFORME DEL COMISARIO
Diciembre 31, 2008

ASPECTOS GENERALES

1. **ASPECTOS LEGALES.-** De los exámenes efectuados a los libros y demás documentos que soportan las operaciones, se desprende que se han cumplido en todos los aspectos importantes con las disposiciones legales vigentes que tienen influencia en la compañía.

2. **LIBROS Y REGISTROS.-** Los estados financieros son fruto de los libros y registros contables elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), aplicados sobre bases consistentes con el período anterior.

   La compañía mantiene actualizado el libro de participaciones y socios de conformidad a lo dispuesto en la Ley de Compañías.

COMENTARIOS ACERCA DEL CONTROL INTERNO

Nuestra labor incluyó una evaluación general del control interno imperante y por ello los elementos evaluados fueron la organización como un todo, los procedimientos seguidos y el personal involucrado, lo que nos ha dado un grado de certeza de que existe a la fecha de este informe una adecuada protección de los activos de la empresa, información necesaria para la toma de decisiones y un grado aceptable de eficiencia operativa.

Durante el ejercicio 2008, la administración tomó la decisión de efectuar cambios en el personal administrativo y de el área contable de la empresa al haber detectado un desempeño irregular de los mismos el que redundaba en la imposibilidad de la empresa de conseguir sus objetivos en los plazos previamente establecidos.

ALGUNOS APUNTES SOBRE LAS CIFRAS

3. **VENTAS.-** Las ventas netas en el ejercicio 2008 ascienden a US $ 148,013.73 vs US $ 118,421.48 del ejercicio 2007, lo que significa un incremento del orden del 25%

4. **RESULTADO DEL EJERCICIO.-** El resultado del ejercicio 2008 es una pérdida que alcanza los US $ 38,309.77 esta cifra incluye las depuraciones que han sido necesarias hacer una vez que se produjo el cambio del personal de contabilidad y se implementaron mayores controles a las cuentas de la empresa.

5. **RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES.-** Este rubro a diciembre 31 asciende a US $ -156,219.68 y es la acumulación de pérdidas de los ejercicios económicos 2005, 2006 y 2007.

6. **DEFICIENCIA PATRIMONIAL.-** Puesto que la compañía ha llegado a acumular pérdidas en sus cuatro años de funcionamiento del orden de US $ 194,529.45 y al haber por tanto superado los límites

señalados por la Ley de Compañías con respecto a lo que es su capital social, estaría incursa en la causal de liquidación forzosa.

7. **APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-** Con el antecedente señalado en el numeral precedente es mi recomendación a los Socios de la empresa el que se proceda a efectuar una inyección de capital fresco, que serviría fundamentalmente para cancelar las obligaciones que mantiene la empresa con la empresa El Mercurio Cía. Ltda. por el servicio de impresión del diario.

   El Aporte al que me he referido deberá tener su reflejo en el patrimonio de la empresa con lo que se solventaría la deficiencia patrimonial actualmente existente.