

EDITORIAL DEL SUR S. A.
INFORME DE COMISARIO
EJERCICIO ECONOMICO 2013

Siendo legalmente nombrado Comisario Principal de Editorial del Sur S. A., y por consiguiente asumo la facultad legal para poder presentar mi informe de Comisario ante la presente Junta de Accionistas, agradeciendo la confianza brindada por los Directivos, Personal Administrativo de la Empresa, que aparte supieron colaborar para la elaboración del presente Análisis Financiero.

Previo a la revisión de los documentos relacionados a los aspectos Administrativos, Financieros, Fiscales y Laborales, se observa que Editorial del Sur S. A., se encuentra al día en sus obligaciones tributarias, tanto en el impuesto a la renta como en el impuesto al valor agregado (IVA), facturación y todas las obligaciones tributarias aplicando la Ley de Régimen Tributaria en forma correcta; así mismo se encuentra al día con sus compromisos patronales como sueldos, beneficios sociales y Obligaciones Patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; en el aspecto societario se realizan correctamente las obligaciones con la Superintendencia de Compañías, se cumple a cabalidad con los informes económicos así como con las disposiciones y resoluciones de la Junta de Accionistas.

1. La empresa lleva la contabilidad por un sistema computarizado (XASS11), aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES); cumpliendo con lo que estipula la Superintendencia de Compañías su aplicación desde el año 2012 . Se adjunta al presente informe LAS NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
2. En el año 2013 se procedió a realizar la compensación con la cuenta RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF las Pérdidas Acumuladas de años anteriores por (\$ 64.983,94) y el saldo deudor de la cuenta Utilidades Acumuladas por efectos de aplicación de las NIFF por primeva vez por (\$ 34.784,04).
3. En el aspecto societario en el año 2013 el Accionista Carlos Falquez Batallas, el 13 de Octubre del 2013 transfiere 29 acciones a su hijo José Andrés Falquez Aguilar y luego el 29 de Octubre del mismo año el Sr. José Andrés Falquez Aguilar transfiere a la Ing. Miryan Aguilar Pesantes las 29 acciones, quedando finalmente la Ing. Miryan Aguilar con un 59.09 % del capital social de la compañía. 

EDITORIAL DEL SUR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

CODIGO	DESCRIPCION	Diciembre 31 del 2012	Diciembre 31 del 2013	VARIACION	CREC. %
1	ACTIVO	2.061.097,54	1.772.458,89	(288.638,65)	-14,00%
101	ACTIVO CORRIENTE	663.479,97	384.586,91	(278.893,06)	-42,03%
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	97.667,14	49.576,29	(48.090,85)	-49,24%
1010101	CAJA	16.841,17	2.985,69	(13.855,48)	-82,27%
1010102	BANCOS	80.825,97	46.590,60	(34.235,37)	-42,36%
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	208.320,28	146.994,17	(61.326,11)	-29,44%
1010205	DTOS. Y CTAS. POR COBRAR CUENTAS NO RELACIONADOS	123.868,88	116.897,20	(6.971,68)	-5,63%
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	86.670,75	32.276,59	(54.394,16)	-62,76%
1010209	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(2.219,35)	(2.179,62)	39,73	-1,79%
10103	INVENTARIOS	180.569,88	99.111,86	(81.458,02)	-45,11%
1010301	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	118.937,97	50.813,51	(68.124,46)	-57,28%
1010303	INVENTARIO DE SUMINISTROS O MATERIALES	9.473,13	4.273,83	(5.199,30)	-54,88%
1010307	MERCADERIA EN TRANSITO	11.468,08	-	(11.468,08)	-100,00%
1010309	INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	38.881,62	41.919,33	3.037,71	7,81%
1010310	OTROS INVENTARIOS	1.809,08	2.105,19	296,11	16,37%
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	5.808,31	8.128,97	2.320,66	39,95%
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.220,12	3.618,97	1.398,85	63,01%
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.588,19	4.510,00	921,81	25,69%
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	34.855,38	5.551,43	(29.303,95)	-84,07%
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	28.646,14	5.551,43	(23.094,71)	-80,62%
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	6.209,24	-	(6.209,24)	-100,00%
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	136.258,98	75.224,19	(61.034,79)	-44,79%
1010701	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	136.258,98	75.224,19	(61.034,79)	-44,79%
102	ACTIVO NO CORRIENTE	1.397.617,57	1.387.871,98	(9.745,59)	-0,70%
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.397.617,57	1.387.871,98	(9.745,59)	-0,70%
1020101	TERRENOS	643.320,00	643.320,00	-	0,00%
1020102	EDIFICIOS	164.300,00	228.730,00	64.430,00	39,21%
1020104	INSTALACIONES	817,53	817,53	-	0,00%
1020105	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS OFIC.	6.909,08	6.909,08	-	0,00%
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	585.871,30	586.447,18	575,88	0,10%
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	47.638,82	47.638,82	-	0,00%
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓV	152.705,17	163.981,96	11.276,79	7,38%
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.613,52	1.613,52	-	0,00%
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(205.557,85)	(291.586,11)	(86.028,26)	41,85%
2	PASIVO	1.114.014,95	802.715,86	(311.299,09)	-27,94%
201	PASIVO CORRIENTE	932.025,33	276.444,36	(655.580,97)	-70,34%
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	176.508,60	26.884,31	(149.624,29)	-84,77%
2010301	LOCALES	37.489,30	26.884,31	(10.604,99)	-28,29%
2010302	DEL EXTERIOR	139.019,30	-	(139.019,30)	-100,00%
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	473.687,81	108.669,96	(365.017,85)	-77,06%
2010401	LOCALES	473.687,81	108.669,96	(365.017,85)	-77,06%
20107	OTRAS OBLIGACIONES	172.446,49	123.180,48	(49.266,01)	-28,57%
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	38.883,97	43.118,62	4.234,65	10,89%
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	47.012,30	-	(47.012,30)	-100,00%
2010703	CON EL IESS	12.775,23	13.843,74	1.068,51	8,36%
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	33.573,12	33.329,27	(243,85)	-0,73%
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	40.201,87	32.888,85	(7.313,02)	-18,19%
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS	14.400,00	14.400,00	-	0,00%
2010801	PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	14.400,00	14.400,00	-	0,00%

EDITORIAL DEL SUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO

CODIGO	DESCRIPCION	Diciembre 31 del 2012	Diciembre 31 del 2013	VARIACION	CREC. %
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.278.446,66	2.386.954,93	110.508,27	4,85%
4101	VENTA DE BIENES	894.816,31	926.692,18	31.875,87	3,56%
4102	PRESTACION DE SERVICIOS	1.380.228,37	1.458.315,92	78.089,55	5,66%
4108	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.403,98	1.946,83	542,85	38,67%
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	985.467,47	1.054.172,08	68.704,61	6,97%
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	444.763,60	472.644,34	27.880,74	6,27%
510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	84.432,15	118.937,97	34.505,82	40,87%
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	35.794,32	39.536,01	3.741,69	10,45%
510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	443.475,10	364.983,87	(78.491,23)	-17,70%
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	-118937,97	-50813,51	68.124,46	-57,28%
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	164.955,97	166.538,44	1.582,47	0,96%
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	163.285,42	166.538,44	3.253,02	1,99%
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	1.670,55	-	(1.670,55)	-100,00%
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	112.627,33	151.239,18	38.611,85	34,28%
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	112.627,33	134.864,99	22.237,66	19,74%
510302	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	16.374,19	16.374,19	100,00%
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	263.120,57	263.750,12	629,55	0,24%
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	65.651,55	68.938,13	3.286,58	1,96%
510406	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	44.486,35	29.977,13	(14.509,22)	-32,61%
510407	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	48.834,04	66.685,81	17.851,77	36,56%
510408	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	104.148,63	100.089,51	(4.059,12)	-3,90%
510409	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN NO DEDUCIBLES	-	59,54	59,54	100,00%
	GANANCIA BRUTA	1.290.979,19	1.332.782,85	41.803,66	3,24%
42	OTROS INGRESOS	5.688,97	32.583,52	26.894,55	472,75%
4205	OTRAS RENTAS	5.688,97	32.583,52	26.894,55	472,75%
52	GASTOS	1.060.817,10	1.146.107,36	85.290,26	8,04%
5201+5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	1.026.188,73	1.099.795,78	73.607,05	7,17%
520201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	217.481,15	257.095,02	39.613,87	18,21%
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	45.038,97	52.253,76	7.214,79	16,02%
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	31.134,84	29.704,61	(1.430,03)	-4,59%
520204	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	65.112,01	2.265,04	(62.846,97)	-96,52%
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	13.203,10	5.040,00	(8.163,10)	-61,83%
520206	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	10.825,12	14.535,35	3.710,23	34,27%
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	12.954,77	60.458,01	47.503,24	366,66%
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	13.080,00	2.871,43	(10.208,57)	-78,05%
520210	COMISIONES	454.456,41	473.553,83	19.097,42	4,20%
520211	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	10.258,19	10.175,36	(82,83)	-0,81%
520212	COMBUSTIBLES	728,07	605,85	(122,22)	-16,79%
520213	LUBRICANTES	332,04	156,71	(175,33)	-52,80%
520214	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	961,39	1.335,59	374,20	38,92%
520215	TRANSPORTE	19.389,45	22.761,52	3.372,07	17,39%
520216	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4.921,43	11.581,63	6.660,20	135,33%
520217	GASTOS DE VIAJE	791,31	11.281,81	10.490,50	1325,71%
520218	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	12.131,67	11.004,06	(1.127,61)	-9,29%
520219	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	828,76	193,10	(635,66)	-76,70%
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	17.440,60	16.178,72	(1.261,88)	-7,25%
520221	DEPRECIACIONES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	24.885,02	27.558,44	2.673,42	10,74%
520222	AMORTIZACIONES OTROS ACTIVOS	6.979,70	6.258,35	(721,35)	-10,33%
520223	GASTO DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	1.138,96	1.524,77	385,81	33,87%
520227	OTROS GASTOS	62.115,97	81.404,82	19.288,85	31,05%
5203	GASTOS FINANCIEROS	34.628,37	46.311,58	11.683,21	33,74%
520301	INTERESES	31.727,47	42.412,65	10.685,18	33,68%
520302	COMISIONES	2.896,90	3.836,75	939,85	32,43%
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS NO DEDUCIBLES	44,00	62,18	18,18	41,32%
	GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJ. E IMPTO. RENTA DE OPER. CONTIN.	235.851,06	219.259,01	(16.592,05)	-7,03%
6101	(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	39.902,82	32.888,85	(7.013,97)	-17,58%
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	195.948,24	186.370,16	(9.578,08)	-4,89%
6201	(-) IMPUESTO A LA GANANCIA	47.012,30	41.262,05	(5.750,25)	-12,23%
	(-) RESERVA LEGAL	14.893,59	-	(14.893,59)	-100,00%
	GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	134.042,35	145.108,11	11.065,76	8,26%

EDITORIAL DEL SUR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CODIGO	DESCRIPCION	Diciembre 31 del 2012	Diciembre 31 del 2013	VARIACION	CREC. %
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	14.148,61	3.309,61	(10.839,00)	-76,61%
2011001	ANTICIPO DE CLIENTES	14.148,61	3.309,61	(10.839,00)	-76,61%
20112	PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEA	80.833,82	-	(80.833,82)	-100,00%
2011201	JUBILACION PATRONAL	80.833,82	-	(80.833,82)	-100,00%
202	PASIVO NO CORRIENTE	181.989,62	526.271,50	344.281,88	189,18%
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	280.730,56	280.730,56	100,00%
2020301	LOCALES	-	280.730,56	280.730,56	100,00%
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	181.989,62	245.540,94	63.551,32	34,92%
2020701	JUBILACION PATRONAL	181.989,62	245.540,94	63.551,32	34,92%
3	PATRIMONIO NETO	947.082,59	969.743,03	22.660,44	2,39%
301	CAPITAL	400.000,00	400.000,00	-	0,00%
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	400.000,00	400.000,00	-	0,00%
304	RESERVAS:	49.925,55	49.925,55	-	0,00%
30401	RESERVA LEGAL	49.925,55	49.925,55	-	0,00%
306	RESULTADOS ACUMULADOS	363.114,69	374.709,37	11.594,68	3,19%
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	(34.784,04)	11.594,68	46.378,72	-133,33%
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	(64.983,94)	0,00	64.983,94	-100,00%
30603	RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMER	462.882,67	363.114,69	(99.767,98)	-21,55%
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	134.042,35	145.108,11	11.065,76	8,26%
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	134.042,35	145.108,11	11.065,76	8,26%
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.061.097,54	1.772.458,89	(288.638,65)	-14,00%

4. En consecuencia, para el año 2.013, las utilidades a distribuir entre los accionistas, según el Estado de Resultados, es de \$ 130.597,30 luego de deducir el 10% de la Reserva Legal según el porcentaje accionario de cada uno de los accionistas.
5. Al presente informe se adjuntan las copias de los Estados Financieros, como son: **Anexo 1, Estado de Situación Comparativo años 2012 - 2013** ; **Anexo 2, Estado de Resultados Comparativo año 2.012 - 2.013**, los mismos que constan en el Informe de Gerente General y guardan estricta relación con los de mi informe.
6. La compañía Editorial del Sur ha contratado a la empresa SOLAUDIT de la ciudad de Guayaquil para que proceda con la Auditoria de los Estados Financieros, tal como lo exige el organismo de control que es la Superintendencia de compañías.

Dejo a consideración mi informe económico, el mismo que de ser aprobado, se tomará en cuenta con los Estados Financieros, con los 2 anexos constantes en la opinión 6 del presente. Aprovecho para dejar mi agradecimiento a los Directivos, Accionistas y Personal Administrativo de la Empresa Editorial del Sur S. A., que tuvieron la gentileza de confiar en mis servicios profesionales y colaborar en la elaboración del presente trabajo.

Atte,



Ing. Com. Pericles Avila A.

COMISARIO PRINCIPAL DE EDITORIAL DEL SUR S. A