

INFORME DE COMISARIO

AÑO 2002

En cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario de EDITORIAL DEL SUR S.A., tengo a bien presentar a ustedes el informe correspondiente a los Estados financieros del Ejercicio Económico del 2002 de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

- 1.1 Al revisar y analizar los documentos que rigen a la compañía en el aspecto Administrativo como en el Aspecto Financiero, se determinó que sus ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Normas y Disposiciones Legales tanto de la Ley de Compañías como de la Ley de Régimen Tributario Interno, por consiguiente, en mi opinión, la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es correcta.
- 1.2 La colaboración presentada por los Administradores fue aceptable, brindado el apoyo necesario para que se efectúe esta labor de estudio y análisis de la documentación, en las oficinas donde realiza la Compañía sus actividades
- 1.3 Con relación a los Libros Societarios de la Compañía, Actas de la Junta General, Libro Talonario, Libro Accionistas y de Acciones, estos se encuentran debidamente elaborados y actualizados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías.

Los Registros Contables de la Compañía se realizan de conformidad con las Disposiciones Legales y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Los comprobantes de Ingreso y Egresos, se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo.

Se procedió a realizar la documentación de Registros Contables, como los comprobantes de Compra, Venta, Gastos, Ingresos, Diario General, Mayores y Auxiliares de Cuentas, dando como resultado la confiabilidad de estos documentos, los mismos que son computarizados y de fácil análisis, estableciéndose que el Control Interno de la Compañía es adecuado.

Referente a la custodia y conservación de los bienes de la Compañía estos tienen un trato apropiado que permite mantener en buen estado y conservación los Activos, proporcionando un mantenimiento permanente con la finalidad de brindar un buen servicio a la Empresa.

- 1.4 Con relación al artículo No. 321 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en el Aspecto Administrativo y Financiero observando además los numerales que conforman este artículo.
- 1.5 Como consecuencia del estudio a los registros Contables se determina un adecuado Control Interno de la Compañía en los siguientes rubros:

[Faint, illegible text and a rectangular stamp or signature area in the bottom right corner.]

ACTIVOS DISPONIBLES

Esta cuenta se controla mediante arqueos sorpresivos, así como las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que se efectúan mensualmente, su saldo es de \$ 92,333.11

ACTIVOS EXIGIBLES.

Esta cuenta se controla mediante conciliaciones de los Deudores con las Cuentas Generales de los Activos Exigibles, su valor constante en el Balance es de \$ 140,383.59.

INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS.

Las cuentas que conforman estos rubros se controlan realizando Inventarios Físicos de los bienes de la empresa asciende a \$ 75,860.36 y los Activos Fijos Depreciables su valor neto es \$ 161,591.52 y los No Depreciables \$ 25,575.46.

PASIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO.

A estas cuentas se las controla conciliando los Auxiliares con las Cuentas Generales de Pasivos, su valor asciende a \$ 120,583.22.

CAPITAL Y RESULTADOS.

Se controla mediante las Aportaciones de sus Accionistas. El saldo de esta cuenta según el Balance es de \$ 400,702.28.

1999
1998
1997
1996
1995
1994
1993
1992
1991
1990
1989
1988
1987
1986
1985
1984
1983
1982
1981
1980
1979
1978
1977
1976
1975
1974
1973
1972
1971
1970
1969
1968
1967
1966
1965
1964
1963
1962
1961
1960
1959
1958
1957
1956
1955
1954
1953
1952
1951
1950
1949
1948
1947
1946
1945
1944
1943
1942
1941
1940
1939
1938
1937
1936
1935
1934
1933
1932
1931
1930
1929
1928
1927
1926
1925
1924
1923
1922
1921
1920
1919
1918
1917
1916
1915
1914
1913
1912
1911
1910
1909
1908
1907
1906
1905
1904
1903
1902
1901
1900

- 1.6 Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, esto es con los Libros Mayores y los Libros Auxiliares. En mi opinión los Registros de Contabilidad guardan absoluta relación entre si.
- 1.7 En mi opinión, el Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias presentan razonablemente la Situación Financiera de la Compañía EDITORIAL DEL SUR S.A., al 31 de Diciembre del 2002 de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, aplicados sobre bases consistentes en relación a la del año anterior.
- 1.8 El Estado de Pérdidas y Ganancias refleja una Utilidad del Ejercicio de \$ 103,762.63, se amortiza el 20% de Pérdidas Anteriores por \$ 9,098.16 y la Provisión del 25%, tomando en consideración que existe un Crédito Tributario de \$ 8,520.49 y los Impuestos Retenidos \$ 2,725.43. El valor a distribuirse entre los Accionistas es de \$ 66,540.17.

Se efectuó el análisis comparativo del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias de los años 2001 y 2002, se adjunta cuadros comparativos. Se analizan los porcentajes más significativos.

Contador Público
Firma: _____
Fecha: _____ 2003

EDITORIAL DEL SUR S.A.
ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS	AÑO 2001	AÑO 2002	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCENTAJES
DISPONIBLES				
CAJA GENERAL	16.180,13	3025,25	.(13,154.88)	.(81%)
CAJA CHICA	65,00	200,00	135,00	207%
BANCOS	48.959,50	29601,85	.(19,357.65)	.(40%)
INVERSIONES	12.000,00	59506,01	47.506,01	396%
EXIGIBLES				
CUENTAS POR COBRAR	43.629,50	73592,57	29.963,07	69%
PLANILLAS POR COBRAR	36.763,40	38240,18	1.476,78	4%
DOCUMENTOS POR COBRAR	6.210,00	2604,00	.(3,606.00)	.(58%)
(PROVISIONES)	.(2,605.33)	.(3,019.95)	.(414.62)	.(16%)
DEUDORES VARIOS	73,2	316,92	243,72	333%
PREST. Y ANTICIPOS EMPLEADOS	2686,7	7.889,72	5.203,02	194%
PREST. Y ANTICIP. A COMISIONIST.	22,82	400,00	377,18	1653%
PREST. Y ANTICIPOS DIRECTORES	3,54	1.260,15	1.256,61	35498%
ANTICIPO A UTILID. DE ACCIONIST.	17807,76	19.100,00	1.292,24	7%
REALIZABLES				
MATERIA PRIMA	28.167,58	45.753,05	17.585,47	62%
SUMINISTROS Y MATERIALES	10.070,68	15.207,37	5.136,69	51%
UTILES DE OFICINA	906,25	1.042,85	136,60	15%
REPUESTOS Y ACCESORIOS	4.976,07	4.857,09	.(118.98)	.(2%)
IMPORTACION	29.409,35	9.000,00	.(20,409.35)	.(70%)
PAGOS ANTICIPADOS	5.373,43	12.022,58	6.649,15	123%
ACTIVOS FIJOS				
NO DEPRECIABLES	575,46	25.575,46	25.000,00	4344%
DEPRECIABLES	405.060,06	464.156,68	59.096,62	15%
(DEPRECIACION ACUMULADA)	.(250354,32)	.(302,565,16)	.(52,210.84)	.(21%)
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
FONDOS CONGELADOS	0,00	12.000,00	12.000,00	100%
ACTIVOS DIFERIDOS				
GASTOS ANTICIPIADOS	1.538,83	1.518,88	.(19.95)	.(1%)
TOTAL ACTIVOS	417.519,61	521.285,50	103.765,89	24%

MAR 2003

CUENTAS	AÑO 2001	AÑO 2002	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCENTAJES
PASIVOS				
CORRIENTES				
CUENTAS POR PAGAR	31.051,73	2.548,48	.(28.503.25)	92%
PROVISIONES SOCIALES	8.561,85	34.352,76	25790,91	301%
DOCUMENTOS POR PAGAR	758,13	374,40	.(383,73)	.(51%)
CREDITOS BANCARIOS	3.500,00	45.591,30	42091,3	1203%
GASTOS POR PAGAR	1.795,13	35.903,87	34108,74	1900%
RETENCIONES	1.362,64	291,17	.(1071.47)	.(79%)
PROVEEDORES	5.563,12	1.155,95	.(4407,17)	.(79%)
INTERESES POR PAGAR	210,00	154,00	.(56.00)	.(27%)
PASIVOS NO CORRIENTES				
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	105,57	105,57	&	&
VALORES POR LIQUIDAR	105,72	105,72	&	&
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	64.000,00	64.000,00	&	&
RESERVAS				
RESERVA LEGAL	3.772,61	6.478,02	2.705,41	72%
OTRAS RESERVAS	7.908,01	7.908,01	&	&
RESERVA FACULTATIVA	4.722,54	4.722,54	&	&
SUPERAVIT DE CAPITAL				
CAPITAL ADICIONAL	276.480,54	276.480,54	&	&
RESULTADOS				
UTILIDADES ACUMULADAS	8.989,42	1.867,46	.(7.121.96)	.(79%)
PERDIDAS ACUMULADAS	.(36.392.62)	.(27.294.46)	9.098,16	25%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	35.025,22	66.540,17	31.514,95	90%
TOTAL PASIVO + PAT.	417.519,61	521.285,50	103.765,89	24%

2002 ABR 2002

COMENTARIOS

BALANCE GENERAL

Los Activos Corrientes con relación al año 2001 se han aumentado y disminuido de la siguiente manera:

NOMBRE DE LA CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJES
DISPONIBLES		
Caja General	.(13,154.88)	.(81%)
Caja Chica	135,00	207%
Bancos	.(19,357.65)	.(40%)
Inversiones	47.506,01	396%
EXIGIBLES		
Cuentas por Cobrar	29.963,07	69%
Planillas por Cobrar	1.476,78	4%
Documentos por Cobrar	.(3,606.00)	.(58%)
Provisiones	.(414.62)	.(16%)
Deudores Varios	316,92	333%
Prestamos y Anticipos Empleados	5.203,02	194%
Prestamos y Anticipos a Comisionistas	377,18	1653%
Prestamos y Anticipos Directores	1.256,61	35498,00%
Anticipos a Utilidades de Accionistas	1.292,24	7%
REALIZABLES		
Materia Prima	17.585,47	62%
Suministros y Materiales	5.136,69	51%
Utiles de Oficina	136,60	15%
Repuestos y Accesorios	.(118.98)	.(2%)
Importación	.(20,409.35)	.(70%)
Pagos Anticipados	6.649,15	123%

Los Activos Fijos con relación al año 2001 se han aumentado y disminuido de la siguiente manera:

NOMBRE DE LA CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJES
No depreciables	25.000,00	4344%
Depreciables	59.096,62	15%
(Depreciación Acumulada)	.(52,210.84)	.(21%)

Los Pasivos Corrientes con relación al año 2001 se ha aumentado y disminuido de la siguiente manera:

NOMBRE DE LA CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJES
Cuentas por Pagar	.(28,503.25)	.(92%)
Provisiones Sociales	25.790,91	301%
Documentos por Pagar	.(383.73)	.(51%)
Créditos Bancarios	42.091,30	1203%
Gastos por Pagar	34.108,74	1900%
Retenciones	.(1,071.47)	.(79%)
Proveedores	.(4,407.17)	.(79%)
Intereses por Pagar	.(56.00)	.(27%)

El Patrimonio con relación al año 2001 se ha aumentado y disminuido de la siguiente manera:

NOMBRE DE LA CUENTA	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJES
Reserva Legal	2.705,41	72%
Utilidades Acumuladas	.(7,121.96)	.(79%)
Pérdidas Acumuladas	9.098,16	25%
Utilidad /Pérdida del Ejercicio	31.514,95	90%

2001 2002

EDITORIAL DEL SUR S.A.
ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CUENTAS	AÑO 2001	AÑO 2002	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCENTAJES
INGRESOS				
OPERACIONALES	287.190,04	384.697,17	97507,13	33,95%
OTROS INGRESOS	215.578,50	256.712,50	41.134,00	19%
EGRESOS				
COSTO DE PRODUCCION	295.346,39	318.059,46	22713,07	7,69%
GASTOS DE OPERACIÓN	140.622,39	204.101,68	63.479,29	45%
(EGRESOS NO OPERACIONALES)	9.481,40	2.117,13	-(7.364,27)	-(77,67%)
INGRESOS NO OPERACIONALES	8.326,88	8.089,24	-(237,64)	-(2,85%)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	65.645,23	125.220,64	59575,41	90,75%

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS.

Las Ventas con relación al año 2001 se han incrementado en \$ 97,507.13 que corresponde al 26.80%.

Los Otros Ingresos con relación al año 2001 se ha incrementado en \$ 41,134.00 que corresponde al 19.08%.

El Costo de Producción con relación al año 2001 se ha incrementado en \$ 22,713.07 que corresponde al 7.69%.

Los Gastos de Operación con relación al año 2001 se han incrementado en \$ 63,479.29 que corresponde al 45.14%.

Los Egresos no Operacionales con relación al año 2001 han disminuido en \$ 7,364.27 que corresponde al 77.67%.

Los Ingresos no Operacionales con relación al año 2001 han disminuido en \$ 237.64 que corresponde al 2.85%.

UTILIDAD DEL EJERCICIO.

La utilidad en el presente periodo asciende a \$ 125,220.64.

ANALISIS POR RAZONES FINANCIERAS.

$$I.S = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{320,599.64}{120,371.93} = 2.66$$

ESTADO DE CUENTAS DE
CREDITO
N.º 12522064
2001

Este índice de 2.66 nos indica que por cada dólar que debe la compañía esta se encuentra en capacidad para pagar esta obligación y los \$ 1.66 nos sirve para efectuar las diferentes actividades operacionales de la Compañía.

INDICE DE PATRIMONIO A PASIVO.

$$\text{I.P.P} = \frac{\text{PATRIMONIO } 400,702.28}{\text{PASIVO } 120,583.22} = 3.32$$

Este índice nos indica que los propietarios de la Compañía han invertido 3.32 por cada dólar invertido por los Acreedores de la Compañía.

De esta manera aprovecho la oportunidad para agradecerle a usted Señor Gerente, Directivos y Empleados de EDITORIAL DEL SUR S.A., por haberme permitido cumplir con mis obligaciones y auguro el mejor de los éxitos para el próximo periodo Económico.

Atentamente,


Ing. Com. Favio Elizalde Aguilar
COMISARIO

2012