

INFORME DE COMISARIOSECCIÓN DE REGISTRO
N.º 1111111111**AÑO 2003**

Fecha:

29 ABR. 2004

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 2003 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, y de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, 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, ya que han dado las facilidades para realizar el trabajo de Comisario, se ha comprobando la existencia de los Mayores Principales y Auxiliares y que sus saldos concuerdan con el Balance General, todo esto fue realizado 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 revisar 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:

ACTIVOS DISPONIBLES

Esta cuenta se controla mediante arqueos sorpresivos, para comprobar que el dinero sea utilizado para fines operacionales de la actividad de la empresa, así como las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que se efectúan mensualmente. Hay que tomar en cuenta que el saldo de Caja y Bancos a disminuido considerablemente , si se pagar el IVA, Retenciones y el Impuesto a la Renta estas cuentas quedarían con saldo cero .

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 \$ 194,729.76.

En las Cuentas por Cobrar existen cheques post fechados que ascienden al valor de \$ 19,004.46, de este valor \$ 17,956.93 corresponden al Sr. Vinicio Paladines (Comisionista de Ventas Diarias) el mismo que mantiene una deuda por circulación de \$ 81,514.25, es decir que el comisionista maneja en su poder un dinero de la empresa que asciende al valor de \$ 99,471.18.

En lo referente a los Documentos por Cobrar se realizan gestiones a fin de recuperar \$ 15,810.00 adeudados por el ing. Francisco Barrezueta M.

En la Cuenta Planillas por Cobrar se ha dispuesto una reducción de créditos, su monto asciende a \$ 46,502.81.

En este periodo se ha entregado Prestamos y Anticipos a Accionistas asciende al valor de \$ 9,000.00 según detalle:

● Ing. Bolívar Prieto C. \$ 3,000.00

Prof. Carlos Falquéz B. \$ 6,000.00

INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS.

Las cuentas que conforman estos rubros se controlan realizando Inventarios Físicos de los bienes de la empresa asciende a \$ 55,429.04 y los Activos Fijos Depreciables su valor neto es \$ 160,393.65 y los No Depreciables \$ 575.46.

● En lo referente a los Activos Fijos Depreciables, existen bienes que ya termina su vida útil para lo cual será necesario renovar todos los equipos, especialmente los que se utilizan para producir el diario.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Existen Fondos Congelados por un valor de \$ 12,000.00 AGD

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 \$ 117,568.92.

Dentro de este grupo existen los Créditos Bancarios o Prestamos con firma que ascienden a un valor de \$ 41,800.00

CAPITAL Y RESULTADOS.

Se controla mediante las Aportaciones de sus Accionistas. El saldo de esta cuenta según el Balance es de \$ 358,894.24

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 2003 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 \$ 25,602.32, 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 \$ 6,751.94 y los Impuestos Retenidos \$ 2,939.43.

Se efectuó el análisis comparativo del Balance General y del Estado de Pérdidas y Ganancias de los años 2002 y 2003, se

adjunta cuadros comparativos. Se analizan los porcentajes más significativos.

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

CUENTAS	AÑO 2002	AÑO 2003	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCENTAJES
DISPONIBLES				
CAJA GENERAL	3.025,25	3.687,98	662,73	21,91%
CAJA CHICA	200,00	200,00	--	--
BANCOS	29.601,85	28.442,67	.(1,159,18)	.(3,92%)
INVERSIONES	59.506,01	0,00	.(59,506,01)	.(100,00%)
EXIGIBLES				
CUENTAS POR COBRAR	73.592,57	110.352,29	36.759,72	49,95%
PLANILLAS POR COBRAR	38.240,18	46.502,81	8.262,63	24,22%
DOCUMENTOS POR COBRAR	2.604,00	16.734,08	14.130,08	542,63%
(PROVISIONES)	.(3,019,95)	.(2,308,58)	711,37	23,56%
DEUDORES VARIOS	316,92	957,89	640,97	202,25%
PREST. Y ANTICIPOS EMPLEADOS	7.889,72	8.233,45	343,73	4,36%
PREST. Y ANTICP. A COMISIONIST.	400,00	844,40	444,40	111,10%
PREST. Y ANTICIPOS DIRECTORES	1.260,15	4.413,42	3.153,27	250,23%
ANTICIPO A UTILID. DE ACCIONIST.	19.100,00	9.000,00	.(10,100,00)	.(52,88%)
REALIZABLES				
MATERIA PRIMA	45.753,05	19.575,98	.(26,177,07)	.(57,21%)
SUMINISTROS Y MATERIALES	15.207,37	17.894,39	2.687,02	17,67%
UTILES DE OFICINA	1.042,85	1.327,82	284,97	27,33%
REPUESTOS Y ACCESORIOS	4.857,09	16.006,75	11.149,66	229,55%
IMPORTACION	9.000,00	624,10	.(8,375,90)	.(93,07%)
PAGOS ANTICIPADOS	12.022,58	18.284,97	6.262,39	52,09%
ACTIVOS FIJOS				
NO DEPRECIABLES	25.575,46	575,46	(20,000.00)	.(78,20%)
DEPRECIABLES	464.156,68	473.695,80	9.539,12	2,06%
(DEPRECIACION ACUMULADA)	.(302,565,16)	.(313,302,15)	.(10,736.99)	.(3,55%)
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
FONDOS CONGELADOS	12.000,00	12.000,00	--	--
ACTIVOS DIFERIDOS				
GASTOS ANTICIPIADOS	1.518,88	2.719,63	1.200,75	79,06%
TOTAL ACTIVOS	521.285,50	476.463,16	.(44,822.34)	.(8,60%)

CUENTAS	AÑO 2002	AÑO 2003	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCENTAJES
PASIVOS				
CORRIENTES				
CUENTAS POR PAGAR	2.548,48	2.643,35	94,87	3,72%
PROVISIONES SOCIALES	34.352,76	15.374,33	.(18,978.43)	.(55,25%)
DOCUMENTOS POR PAGAR	374,40	676,00	301,60	80,56%
CREDITOS BANCARIOS	45.591,30	41.800,00	.(3,791.30)	.(8,32%)
GASTOS POR PAGAR	35.903,87	42.301,31	6.397,44	17,82%
RETENCIONES	291,17	0,00	.(291,17)	.(100,00%)
PROVEEDORES	1.155,95	13.521,29	12.365,34	1069,71%
INTERESES POR PAGAR	154,00	845,40	691,40	448,96%
PASIVOS NO CORRIENTES				
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	105,57	25,52	.(80,05)	.(75,83%)
VALORES POR LIQUIDAR	105,72	0,00	.(105,72)	.(100,00%)
PASIVOS DIFERIDOS				
VALORES COBRAD. POR ANTIC.	0,00	105,72	105,72	&
VAL. COB. POR ANTC. PUBLICIDAD	0,00	276,00	276	&
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	64.000,00	64.000,00	--	--
RESERVAS				
RESERVA LEGAL	6.478,02	13.132,04	6.654,02	102,72%
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	1.867,46	1.867,46	--	--
PERDIDAS ACUMULADAS	.(27,294.46)	.(18,196,30)	.(9,098,16)	.(33,33%)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	66.540,17	8.979,95	.(57,560.22)	.(86,50%)
TOTAL PASIVO + PAT.	521.285,50	476.463,16	.(44,822.34)	.(8,60%)

EDITORIAL DEL SUR S.A..

ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CUENTAS	AÑO 2002	AÑO 2003	AUMENTOS Y/O DISMINUCION	PORCENTAJES
INGRESOS				
OPERACIONALES	384.697,17	429.583,01	44.885,84	11,67%
OTROS INGRESOS	256.712,50	261.979,52	5.267,02	2,05%
EGRESOS				
COSTO DE PRODUCCION	318.059,46	380.066,69	62.007,23	19,50%
GASTOS DE OPERACIÓN	204.101,68	295.885,40	91.783,72	44,97%
(EGRESOS NO OPERACIONALES)	2.117,13	88,90	.(2.028,23)	.(95,80%)
INGRESOS NO OPERACIONALES	8.089,24	16.997,55	8.908,31	110,13%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	125.220,64	32.519,09	.(92,701,55)	.(74,03%)

COMENTARIOS

BALANCE GENERAL

Los **ACTIVOS CORRIENTES** con relación al año 2002 se han aumentado y disminuido de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LA CUENTA</u>	<u>AUMENTO Y/O DISMINUCION</u>	<u>PORCENTAJES</u>
<u>DISPONIBLES</u>		
Caja General	662.73	21.91%
Caja Chica	--	--
Bancos	.(1,159.18)	.(3.92%)
Inversiones	.(59,506.01)	.(100.00%)
<u>EXIGIBLES</u>		
Cuentas por Cobrar	36,759.72	49.95%
Planillas por Cobrar	8,262.63	24.22%
Documentos por Cobrar	14,130.08	542.63%
Provisiones	.(711.37)	.(23.56%)
Deudores Varios	640.97	202.25%
Prestamos y Anticipos Empleados	343.73	4.36%
Prestamos y Anticipos a Comisionistas	444.40	111.10%
Prestamos y Anticipos Directores	3,153.27	250.23%
Anticipos a Utilidades de Accionistas	.(10,100.00)	.(52.88%)
<u>REALIZABLES</u>		
Materia Prima	.(26,177.07)	.(57.21%)
Suministros y Materiales	2,687.02	17.67%
Utiles de Oficina	284.97	27.33%
Repuestos y Accesorios	11,149.66	229.55%
Importación	.(8,375.90)	.(93.07%)
Pagos Anticipados	6.262.39	52.09%

Los **ACTIVOS FIJOS** con relación al año 2002 se han aumentado y disminuido de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LA CUENTA</u>	<u>AUMENTO Y/O DISMINUCION</u>	<u>PORCENTAJES</u>
No depreciables	.(20,000.00)	.(78.20%)
Depreciables	9,539.12	2.06%
(Depreciación Acumulada)	.(10,736.99)	.(3.55%)

Los **PASIVOS CORRIENTES** con relación al año 2002 se ha aumentado y disminuido de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LA CUENTA</u>	<u>AUMENTO Y/O DISMINUCION</u>	<u>PORCENTAJES</u>
Cuentas por Pagar	94.87	3.72%
Provisiones Sociales	.(18,978.43)	.(55.25%)
Documentos por Pagar	301.60	80.56%
Créditos Bancarios	.(3,791.30)	.(8.32%)
Gastos por Pagar	6,397.44	17.82%
Retenciones	.(291.17)	.(100.00%)
Proveedores	12,365.34	1069.71%
Intereses por Pagar	691.40	448.96%

El **PATRIMONIO** con relación al año 2002 se ha aumentado y disminuido de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LA CUENTA</u>	<u>AUMENTO Y/O DISMINUCION</u>	<u>PORCENTAJES</u>
Reserva Legal	6,654.02	102.72%
Pérdidas Acumuladas	.(9,098.16)	.(33.33%)
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	.(57,560.22)	.(86.50%)

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS.

Las VENTAS con relación al año 2002 se han incrementado en \$ 44,885.84 que corresponde al 11.67%.

Los OTROS INGRESOS con relación al año 2002 se han incrementado en \$ 5,267.02 que corresponde al 2.05%.

El COSTO DE PRODUCCION con relación al año 2002 se ha incrementado en \$ 62,007.23 que corresponde al 19.50%.

Los GASTOS DE OPERACION con relación al año 2002 se han incrementado en \$ 91,783.72 que corresponde al 44.97%.

Los EGRESOS NO OPERACIONALES con relación al año 2002 han disminuido en \$ 2,028.23 que corresponde al 95.80%.

Los INGRESOS NO OPERACIONALES con relación al año 2002 se han incrementado en \$ 8,908.31 que corresponde al 110.13%.

GASTOS DE GESTIÓN Los gastos de gestión deben sujetarse a lo dispuesto en el artículo 21 numeral 11 de la LRTI ; la compañía debe proceder a reliquidar en el aspecto tributario de esta cuenta .

UTILIDAD DEL EJERCICIO.

La utilidad en el presente periodo asciende a \$ 32,519.09.

ANALISIS POR RAZONES FINANCIERAS.

$$\text{I.S} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} \quad 300,774.42}{\text{PASIVO CORRIENTE} \quad 117,161.68} = 2.57$$

Este índice de 2.57 nos indica que por cada dólar que debe la compañía esta se encuentra en capacidad para pagar esta obligación y los \$ 1.57 nos sirve para efectuar las diferentes actividades operacionales de la Compañía.

INDICE DE PATRIMONIO A PASIVO.

$$\text{I.P.P} = \frac{\text{PATRIMONIO} \quad 358,894.24}{\text{PASIVO} \quad 117,568.92} = 3.05$$

Este índice nos indica que los propietarios de la Compañía han invertido 3.05 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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
SECRETARIA DE RECEPCION
RECIBIDO
Fecha: 29 ABR. 2014