

**EDITORIAL ECUATORIANA  
OCEANO S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



A los Señores Accionistas de

**“EDITORIAL OCEANO ECUATORIANA S.A.”**

En mi calidad de Comisario de **EDITORIAL OCEANO ECUATORIANA S.A.** y en cumplimiento a la función a mi asignada en el numeral 4 del art. 321 de la ley de Compañías, cúmplame informarles que he examinado los Estados Financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2011

He efectuado la revisión a los estados financieros de **EDITORIAL OCEANO ECUATORIANA S.A.**, que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y de control interno, tal como lo determine la Administración, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la revisión practicada. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos y, planifique y realice la revisión para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Mi revisión implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una

opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una revisión también incluye evaluar la idoneidad de las políticas

Contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para mi opinión de auditoría.

En mi opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de **EDITORIAL OCEANO ECUATORIANA S.A.**, al 31 de diciembre de 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito - Ecuador  
Marzo, 2012

Eco. Iván Cárdenas C  
Comisario



# **EDITORIAL ECUATORIANA OCEANO S.A**

## **NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO**

### **POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

#### **1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado de mi revisión a los estados financieros de **EDITORIAL ECUATORIANA OCEANO S.A.**, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a lo escrito en las disposiciones legales.

#### **2. COLABORACIÓN GENERAL**

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones.

### **3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES**

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no terminó observaciones que ameriten su revelación.

#### **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION – NIIF No. 1 Adopción por Primera vez de las NIIF.**

##### **Lineamientos Generales:**

En Base a las disposiciones emitidas en las NIIF, para la adopción de los estados financieros, tendrá en consideración los siguientes aspectos relevantes:

##### **(a) Balance de apertura:**

**EDITORIAL ECUATORIANA OCEANO S.A.,** preparará y `presentará sus primeros estados financieros bajo NIIF a partir del año 2012, para ello debe establecer el año y fecha de transición de las normas anteriores a las NIIF, estableciéndose como fecha de transición el 1 de enero del 2011, y considerando las políticas contables que estarán vigentes al 31 de diciembre del 2011. Por lo tanto, **EDITORIAL ECUATORIANA OCEANO S.A., S.A.,**

tomará como base para la conversión los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010 y preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los primeros estados financieros preparados por **EDITORIAL ECUATORIANA OCEANO S.A.**, de conformidad con las NIIF para propósitos de reporte a la Superintendencia de Compañías, se presentarán con fecha de corte al 31 de diciembre del 2012 y comparativos con los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

#### **4. CONTROL INTERNO**

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

## 5. POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, han sido debidamente conciliados con el registro contable, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

### Activo:

Corriente	4.271.935
Fijo	89.672
Otros	10.000
<b>Total</b>	<b><u>4.371.607</u></b>

<b>Pasivo</b>	<b>2.978.130</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>1.398.477</b>
<b>Total Pasivo/Patrimonio</b>	<b><u>4.371.607</u></b>

(1) Incluye el resultado corriente/al 31/12/2011 por USD <104.756>

## 6. INDICES FINANCIEROS

### \* Liquidez

Las razones de solvencia a corto plazo miden la capacidad de **EDITORIAL ECUATORIANA OCEANO S.A.** para pagar sus obligaciones financieras corrientes. En la medida en que la empresa tenga suficiente flujo de caja, podrá evitar el incumplimiento de sus obligaciones financieras.

Entre los principales indicadores de solvencia se considero la prueba acida.

1.1. Liquidez: esta razón se calcula dividiendo el activo corriente para el pasivo corriente.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

$$\text{Liquidez} = \frac{4,271.935}{2.973.130}$$

$$\text{Liquidez} = 1.44$$

\* **Actividad**

Las razones de actividad sirven para medir la eficiencia en la gestión de los activos de **EDITORIAL ECUATORIANA OCEANO S.A.** Se consideran los siguientes indicadores:

2.1 Razón de Rotación del Activo: este indicador se obtiene dividiendo el total de los ingresos operativos entre el total de los activos.

$$\text{Rotación del Activo} = \frac{\text{Ingresos Operativos}}{\text{Activos Total}}$$

$$\text{Rotación del Activo} = \frac{3.330.913}{4.371.607}$$

**Rotación del Activo=0.77**

2.2 Razón de las Cuentas por Cobrar: este indicador se calcula dividiendo las ventas entre el promedio de los créditos durante el periodo contable:

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ingresos Operativos}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = \frac{3.330.913}{2.502.256}$$

**Rotación Cuentas por Cobrar = 1.34**

2.3 Periodo Promedio de Cobro: se determina dividiendo el numero de días del año (365) entre la razón de rotación de las cuentas por cobrar.

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{365}{\text{Rotación Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{365}{1.34}$$

**Periodo Promedio de Cobro= 273 DIAS**

La razón de rotación de las cuentas por cobrar y el periodo promedio de cobro proporciona información acerca del éxito con que **EDITORIAL ECUATORIANA OCEANO S.A.** ha manejado su inversión en cuentas por cobrar.

2.4 Periodo de Pago: este indicador refleja la política de pago que tiene **EDITORIAL ECUATORIANA OCEANO S.A.** Para el cálculo del mismo se divide el rubro cuentas por pagar entre el costo diario de las mercancías vendidas.

$$\text{Periodo de Pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{365}$$

$$\text{Periodo de Pago} = \frac{2.664.754}{365}$$

**Periodo de Pago = 7.3 DIAS**

\* **Apalancamiento Financiero**

3.1 Razón de endeudamiento: la razón de endeudamiento se calcula dividiendo el total de pasivo entre el total de activos.

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$$

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{2,973.130}{4.371,607}$$

**Razón de Endeudamiento = 0.68**

\* **Rentabilidad**

El análisis financiero de los resultados serán negativos; ya que como se evidencia la pérdida operativa al 31/12/2011 es de \$ 104.756.

**7. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS**

Los índices expuestos anteriormente, presentan razonablemente la posición financiera de la Compañía, el 31 de Diciembre del 2010.

**8. CONCLUSION**

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. 90153 y el ART. 321 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de **EDITORIAL ECUATORIANA OCEANO S.A.**

**BALANCE GENERAL  
DEL PERIODO : 31/12/2011**

Moneda:		Tasa Cambio : 1.0000			
Cuenta	Nombre de la Cuenta	Saldo Actual	%	Saldo Anterior	%
1	<b>ACTIVOS</b>	4,328,930.82	100.00	4,371,606.64	100.00
111002	CAJA CHICA	1,300.00	0.03	1,300.00	0.03
111002001	Caja Chica 1	1,300.00	0.03	1,300.00	0.03
111003	<b>BANCOS</b>	32,530.80	0.75	-29,370.42	-0.67
111003001	Bco. Guayaquil 920147-5	3,605.60	0.08	-10,437.81	-0.24
111003002	Banco Pacifico 342462-6	358.20	0.01	-2,571.59	-0.06
111003003	Banco Pacifico 128418-5	3,762.08	0.09	-1,825.76	-0.04
111003004	BANCO GUAYAQUIL 060694-4	22,821.89	0.53	5,864.84	0.13
111003005	Banco Pacifico 351023-9	0.00	0.00	69.37	0.00
111003006	Banco Pichincha 32822095-04	1,008.84	0.02	-18,872.06	-0.43
111003007	Unibanco 1752036950	542.62	0.01	84.64	0.00
111003008	PRODUBANCO 01005022981	0.00	0.00	-717.13	-0.02
111003009	BCO. GUAYAQUIL 921312-0	0.00	0.00	-56.00	0.00
111003011	BCO. PACÍFICO 469682-4	0.00	0.00	-445.25	-0.01
111003012	PRODUBANCO 2005166434	431.57	0.01	-463.67	-0.01
112001	<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	2,220,438.99	51.29	2,502,256.86	57.24
112001001	CLIENTES PLACISMO	901,902.27	20.83	955,304.25	21.85
112001002	CLIENTES VENTA MASIVA	235,667.48	5.44	310,148.98	7.09
112001003	CLIENTES VENTA LIBROS RELIGIOSOS	584,810.17	13.51	743,716.46	17.01
112001004	CLIENTES LIBRERÍAS	520,569.15	12.03	540,834.97	12.37
112001005	CLIENTES PLACISMO ANTIGUO	-3,317.70	-0.08	-3,317.70	-0.08
112001006	CLIENTES LIB. ANTIGUO	-318.90	-0.01	-318.90	-0.01
112001010	PROVISION CTAS INCOBRABLES	0.00	0.00	-44,111.20	-1.01
112001011	DEPOSITOS DE CLIENTES NO IDENTIFICADOS	-18,873.48	-0.44	0.00	0.00
112002	<b>CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO</b>	188.00	0.00	40.00	0.00
112002002	TARJETAS BANCO GUAYAQUIL	0.00	0.00	40.00	0.00
112002005	TARJETAS BANCO PICHINCHA	188.00	0.00	0.00	0.00
112003	<b>CUENTAS POR COBRAR IMPUESTOS</b>	37,933.72	0.88	35,618.44	0.81
112003001	RETENCIONES EN FUENTE	16,041.31	0.37	13,726.03	0.31
112003002	ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA	21,892.41	0.51	21,892.41	0.50
112005	<b>CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS</b>	7,803.39	0.18	17,860.81	0.41
112005001	PRÉSTAMOS EMPLEADOS	7,803.39	0.18	17,860.81	0.41
112006	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	347,731.77	8.03	446,045.28	10.20
112006001	ANTICIPOS ENTREGADOS	5,679.29	0.13	11,012.16	0.25
112006003	ANTICIPOS COMISIONES VENTA MASIVA	0.00	0.00	1,225.60	0.03
112006004	ANTIC COMISIONES VTA LIBROS RELIGIOSOS	305,448.24	7.06	379,177.91	8.67
112006005	ANTICIPOS COBRADORES	1,635.04	0.04	14,886.91	0.34
112006006	ANTICIPOS ABOGADOS	34,969.20	0.81	39,742.70	0.91
113001	<b>INVENTARIO FINAL</b>	1,576,105.13	36.41	1,292,319.63	29.56
113001001	INVENTARIO FINAL DISTRIBUIDORES	267,409.57	6.18	298,251.37	6.82
113001002	INVENTARIO FINAL LIBRERIAS	1,055,207.71	24.38	994,068.26	22.74
113001003	IMPORTACION EN TRANSITO	395,155.21	9.13	0.00	0.00
113001010	PROVISIÓN OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS DISTI	-7,592.62	-0.18	0.00	0.00
113001011	PROVISIÓN OBSOLESCENCIA LIBRERIAS	-134,074.74	-3.10	0.00	0.00
114001	<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	5,304.86	0.12	5,864.20	0.13
114001001	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	5,304.86	0.12	5,864.20	0.13
121001	<b>NO DEPRECIABLES</b>	17,000.00	0.39	17,000.00	0.39
121001001	TERRENOS	5,000.00	0.12	5,000.00	0.11
121001002	METALES Y PIEDRAS PRECIOSAS	12,000.00	0.28	12,000.00	0.27
121002	<b>DEPRECIABLES - COSTO</b>	326,795.43	7.55	326,795.43	7.48
121002001	MUEBLES Y ENSERES COSTO	95,450.32	2.20	95,450.32	2.18
121002002	VEHÍCULOS COSTO	42,121.05	0.97	42,121.05	0.96
121002003	INSTALACIONES COSTO	63,995.53	1.48	63,995.53	1.46
121002004	EQUIPO DE COMPUTACIÓN COSTO	125,228.53	2.89	125,228.53	2.86
121003	<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	-255,801.27	-5.91	-254,123.59	-5.81

**BALANCE GENERAL  
DEL PERIODO : 31/12/2011**

Moneda:		Tasa Cambio : 1.0000			
Cuenta	Nombre de la Cuenta	Saldo Actual	%	Saldo Anterior	%
121003001	Muebles y Enseres Deprec. Acum.	-71,989.55	-1.66	-71,681.74	-1.64
121003002	Vehículos Deprec. Acumulada	-24,331.33	-0.56	-24,078.35	-0.55
121003003	Instalaciones Deprec. Acumulada	-50,103.90	-1.16	-49,850.34	-1.14
121003004	Equipo de Computación Deprec. Acumulada	-109,376.49	-2.53	-108,513.16	-2.48
122001	GARANTIAS ENTREGADAS	11,600.00	0.27	10,000.00	0.23
122001001	PAUL DEAN SHIAH	9,000.00	0.21	9,000.00	0.21
122001003	GARANTIA TRANSOCEANICA CIA. LTDA.	2,600.00	0.06	1,000.00	0.02
2	<b>PASIVOS</b>	<b>3,411,632.31</b>	<b>78.81</b>	<b>2,973,129.60</b>	<b>68.01</b>
212001	<b>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>	<b>3,051,605.07</b>	<b>70.49</b>	<b>2,613,521.18</b>	<b>59.78</b>
212001001	ALBUQUERQUE	1,225,454.16	28.31	1,225,454.16	28.03
212001003	SELECTOR S.A.	139.20	0.00	139.20	0.00
212001004	VERGARA & RIBA	160,408.78	3.71	138,679.14	3.17
212001005	EDITORIAL OCEANO DE MEXICO	1,790.00	0.04	630.00	0.01
212001006	EDITORIAL OCEANO PERUANA	518.67	0.01	518.67	0.01
212001008	PROVEEDORES VARIOS	7,400.00	0.17	7,400.00	0.17
212001009	EDITORIAL OCEANO ARGENTINA S.A.	3,668.00	0.08	0.00	0.00
212001011	EDITORIAL OCEANO COLOMBIA	3,986.00	0.09	3,986.00	0.09
212001014	OCEANO INTERNACIONAL S.A.	1,647,923.86	38.07	1,236,397.61	28.28
212001017	OCELIBROS DE VENEZUELA, S.A.	316.40	0.01	316.40	0.01
212002	<b>PROVEEDORES LOCALES</b>	<b>49,953.34</b>	<b>1.15</b>	<b>51,233.34</b>	<b>1.17</b>
212002001	DINERS CLUB	-16.80	0.00	-16.80	0.00
212002002	PACIFICARD	3,928.76	0.09	2,367.09	0.05
212002005	COMISIONES VTA. LIBROS RELIGIOSOS	27,432.87	0.63	34,290.50	0.78
212002006	PROVEEDORES VARIOS	12,382.58	0.29	8,390.58	0.19
212002007	PROVEEDORES MENORES	23.96	0.00	0.00	0.00
212002008	PROV. COBRADORES-MOTOS	6,201.97	0.14	6,201.97	0.14
212003	<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>51,163.80</b>	<b>1.18</b>	<b>12,002.99</b>	<b>0.27</b>
212003001	IVA POR PAGAR	89.41	0.00	329.68	0.01
212003002	RETENCIÓN 100 % IVA	8,042.29	0.19	4,591.85	0.11
212003003	RETENCIÓN 30 % IVA	83.85	0.00	93.59	0.00
212003004	RETENCIÓN 70 % IVA	3,337.53	0.08	2,066.21	0.05
212003005	RETENCIÓN 1 % RENTA	116.90	0.00	180.96	0.00
212003006	RETENCIÓN 2 % RENTA	738.38	0.02	585.67	0.01
212003007	RETENCIÓN 8 % RENTA	3,458.24	0.08	2,564.88	0.06
212003008	RETENCION IMPUESTO A LA RENTA RELACION DEPE	591.29	0.01	1,226.15	0.03
212003010	IMPUESTOS RENTA EMPRESA	32,344.80	0.75	0.00	0.00
212003011	RETENCIÓN 10% RENTA	2,361.11	0.05	364.00	0.01
212004	<b>PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>30,424.11</b>	<b>0.70</b>	<b>73,160.60</b>	<b>1.67</b>
212004001	PROVISIÓN DÉCIMO TERCER SUELDO	3,103.92	0.07	32,379.58	0.74
212004002	PROVISIÓN DÉCIMO CUARTO SUELDO	3,458.58	0.08	2,293.87	0.05
212004003	PROVISIÓN VACACIONES	7,555.01	0.17	22,154.14	0.51
212004004	PROVISIÓN FONDO DE RESERVA	977.57	0.02	1,003.98	0.02
212004006	PROVISION DESAHUCIO	15,329.03	0.35	15,329.03	0.35
212005	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>10,664.53</b>	<b>0.25</b>	<b>9,426.35</b>	<b>0.22</b>
212005002	IESS POR PAGAR	8,015.11	0.19	6,867.22	0.16
212005003	PRESTAMOS IESS POR PAGAR	1,986.56	0.05	1,918.15	0.04
212005004	RETENCIÓN MULTAS Y ATRASOS	662.86	0.02	640.98	0.01
222001	Jubilación Patronal	217,821.46	5.03	213,785.14	4.89
222001001	Provisión Jubilación Patronal	217,821.46	5.03	213,785.14	4.89
3	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,334,612.28</b>	<b>30.83</b>	<b>1,503,233.47</b>	<b>34.39</b>
310000	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>74,000.00</b>	<b>1.71</b>	<b>74,000.00</b>	<b>1.69</b>
310000001	Investeringsmaatschappij B.V.	73,610.00	1.70	73,610.00	1.68
310000002	Latin America N.V.	200.00	0.00	200.00	0.00
310000004	Editorial Oceano del Uruguay S.A.	190.00	0.00	190.00	0.00
320000	APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	1,000,000.00	23.10	1,000,000.00	22.87

**BALANCE GENERAL  
 DEL PERIODO : 31/12/2011**

<b>Moneda:</b>	<b>Tasa Cambio : 1.0000</b>
----------------	-----------------------------

Cuenta	Nombre de la Cuenta	Saldo Actual	%	Saldo Anterior	%
320000001	A.F.C. INVESTERINGSMAATSCHAPIJ B.V.	1,000,000.00	23.10	1,000,000.00	22.87
330000	RESERVA LEGAL	37,000.00	0.85	37,000.00	0.85
330000001	Reserva Legal	37,000.00	0.85	37,000.00	0.85
340000	RESERVA FACULTATIVA	66,250.56	1.53	66,250.56	1.52
340000001	Reserva Facultativa	66,250.56	1.53	66,250.56	1.52
350000	RESERVA POR VALUACION	69,100.00	1.60	69,100.00	1.58
350000001	Reserva por Valuación	69,100.00	1.60	69,100.00	1.58
360000	SUPERAVIT CAPITAL POR REVALORIZACIÓN	781.65	0.02	781.65	0.02
360000001	Superavit Capital por Revalorización	781.65	0.02	781.65	0.02
370000	RESERVA DE CAPITAL	-9,283.56	-0.21	-9,283.56	-0.21
370000001	Reserva de Capital	-9,283.56	-0.21	-9,283.56	-0.21
380000	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	96,763.63	2.24	265,384.82	6.07
380000001	Resultados ejercicios anteriores	345,402.74	7.98	345,402.74	7.90
380000002	RESULTADO 2007	112,929.61	2.61	112,929.61	2.58
380000003	RESULTADO EJERCICIO 2010	-361,568.72	-8.35	-192,947.53	-4.41

<b>ACTIVO</b>	<b>\$</b>	<b>4,328,930.82</b>	<b>\$</b>	<b>4,371,606.64</b>
<b>PASIVO + CAPITAL</b>	<b>\$</b>	<b>4,746,244.59</b>	<b>\$</b>	<b>4,476,363.07</b>
<b>UTILIDAD ó PERDIDA AÑO</b>	<b>(\$</b>	<b>417,313.77)</b>	<b>(\$</b>	<b>104,756.43)</b>
<b>UTILIDAD ó PERDIDA MES</b>	<b>(\$</b>	<b>312,557.34)</b>		

**Editorial Oceano Ecuatoriana S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

31/12/2011

Expresado en DÓLAR EE.UU.

Cuenta		Saldos Mensuales	Saldos Acumulados
	<b>INGRESOS</b>		
	<b>VENTAS</b>		
411000	VENTAS PLACISMO	(39,986.91)	(1,074,793.39)
411000001	VENTAS PLACISMO	(39,986.91)	(1,074,793.39)
412000	VENTAS VENTA DIRECTA	(50,373.00)	(833,690.10)
412000001	VTA. DIRECTA MASIVA	370.00	48,466.28
412000002	VTA. DIRECTA LIBROS RELIGIOSOS	(50,743.00)	(882,156.38)
413000	VENTA LIBRERIAS	(96,058.67)	(1,422,429.19)
413000001	Venta Librerias	(96,058.67)	(1,422,429.19)
	<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>(186,418.58)</b>	<b>(3,330,912.68)</b>
	<b>COSTO DE VENTAS</b>		
	<b>TOTAL INVENTARIO INICIAL</b>	<b>0.00</b>	<b>1,445,745.03</b>
511000001	INVENTARIO INICIAL DISTRIBUCIÓN	0.00	349,687.20
511000003	INVENTARIO INICIAL LIBRERIAS	0.00	1,096,057.83
513000	COMPRAS	113,264.05	1,677,908.34
513000006	VERGARA & RIBA S.A.	40,839.41	154,829.43
513000013	EDITORIAL OCEANO DE MEXICO	1,160.00	35,506.00
513000014	EDITORIAL OCEANO ARGENTINA S.A.	3,668.00	3,668.00
513000017	OCEANO INTERNACIONAL S.A.	67,596.64	1,433,196.24
513000009	EDICIONES OCEANO DE COLOMBIA S.A.	0.00	49,873.60
512000	GASTOS DE IMPORTACION	11,865.97	98,345.09
512000001	VERIFICADORAS	223.20	1,881.48
512000002	ARANCELES	1,728.76	23,311.16
512000003	FLETES	6,478.80	33,682.17
512000004	COMISIÓN DESPACHO	371.00	3,943.00
512000005	GASTOS ADUANEROS	1,216.80	15,289.58
512000006	SEGUROS	602.17	3,306.60
512000007	CERTIFICADOS	116.77	1,664.11
512000008	ESTIBADORES	330.00	7,950.80
512000009	ALMACENAJE	690.19	4,738.57
512000011	FLETES EXTERIOR	0.00	1,219.87
512000010	IVA NO RECUPERABLE - IMPORTACIONES	108.28	1,357.75
	<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b>125,130.02</b>	<b>3,221,998.46</b>
	<b>TOTAL INVENTARIO FINAL</b>	<b>(30,297.65)</b>	<b>(1,322,617.28)</b>
511000002	INVENTARIO FINAL DISTRIBUCIÓN	30,841.80	(267,409.57)
511000004	INVENTARIO FINAL LIBRERIAS	(61,139.45)	(1,055,207.71)
	<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>	<b>94,832.37</b>	<b>1,899,381.18</b>
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>(91,586.21)</b>	<b>(1,431,531.50)</b>
	<b>GASTOS GENERALES</b>		
	<b>GASTOS DE VENTA</b>		
521100	GASTOS DE PERSONAL	13,180.18	169,729.56
521100001	Sueldos y Salarios	4,926.31	92,295.61
521100002	Horas extras	4.38	51.92
521100003	Comisiones	4,997.85	29,996.96
521100004	Bonificaciones	0.00	4,525.34

**Editorial Oceano Ecuatoriana S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**31/12/2011**

Expresado en DÓLAR EE.UU.

Cuenta	Saldos Mensuales	Saldos Acumulados	
521100005	IESS	1,864.43	16,015.96
521100006	Décimo Tercer Sueldo	0.00	9,031.08
521100007	Décimo Cuarto Sueldo	700.91	2,831.98
521100008	Vacaciones	(597.89)	4,265.65
521100009	FONDO DE RESERVA	1,284.19	10,715.06
521201	SUMINISTROS	0.00	3,567.45
521201001	SUMINISTROS PARA OFICINA	0.00	141.88
521201002	MATERIAL DE EMBALAJE	0.00	2,525.57
521201004	IMPRESIÓN DOCUMENTOS	0.00	900.00
521204	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0.00	136.04
521204001	MANTENIMIENTO EDIFICIO ARRENDADO	0.00	15.22
521204003	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE OFICINA	0.00	9.82
521204004	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	0.00	86.00
521204005	MANTENIMIENTO VEHICULOS	0.00	25.00
521205	TRANSPORTES	849.08	29,438.37
521205001	TRANSPORTE MERCADERIA	457.10	22,116.41
521205002	TRANSPORTE PARA GESTIONES VARIAS	131.00	2,788.23
521205003	COMBUSTIBLE	241.71	4,097.89
521205004	PEAJES Y TRANSPORTES	19.27	435.84
521206	PUBLICIDAD	6,590.00	51,576.23
521206001	RADIO,TELEV,Prensa	6,590.00	35,709.69
521206002	FOTOGRAFIA DIBUJOS Y AFICHES	0.00	10,269.46
521206003	AUSPICIOS	0.00	5,546.00
521206006	PREMIOS,OBSEQUIOS Y DONACIONES	0.00	51.08
521207	GASTOS DE VIAJE	968.83	6,844.76
521207001	PASAJES	158.17	2,564.36
521207002	HOSPEDAJE	123.72	1,464.47
521207003	MOVILIZACIONES	637.44	2,253.90
521207004	ALIMENTACION	49.50	562.03
521208	GASTOS DE VENTA DIRECTA	29,792.65	288,360.08
521208001	Comisiones Promotores	29,792.65	280,727.93
521208004	EVENTOS HOTELES VTA. MASIVA	0.00	1,790.68
521208005	PROMOCIONES VENTA MASIVA	0.00	5,450.00
521208006	SUMINISTROS VTA. MASIVA	0.00	67.83
521208009	PASAJES VTA MASIVA	0.00	323.64
521209	MISCELANEOS	183,409.73	245,789.81
521209004	Provision incobrables	148,277.66	169,502.97
521209005	OTROS	140.00	140.00
521209007	PREMIOS COMISIONES CLIENTES	309.61	2,469.78
521209010	FERIAS Y EXPOCISIONES	528.30	19,377.77
521209011	ATENCION A TERCÉROS	0.00	1,127.05
521209012	PREMIOS OBSEQUIOS Y DONACIONES	2,386.30	21,404.38
	<b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>	<b>234,790.47</b>	<b>795,442.30</b>
	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
522100	GASTOS DE PERSONAL	31,097.63	378,484.14
522100001	Sueldos y Salarios	16,475.17	223,380.00
522100002	Horas extras	941.66	20,247.84
522100003	Comisiones	732.55	6,405.87
522100004	Bonificaciones	640.00	2,885.00
522100005	IESS	2,782.04	31,179.55
522100006	Décimo Tercer Sueldo	1,077.25	23,404.45
522100007	Décimo Cuarto Sueldo	463.80	5,481.27
522100008	Vacaciones	(5,472.25)	5,760.66
522100009	FONDO DE RESERVA	1,689.27	20,324.09

**Editorial Oceano Ecuatoriana S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

31/12/2011

Expresado en DÓLAR EE.UU.

Cuenta		Saldos Mensuales	Saldos Acumulados
522100010	SERVICIO PARA EL PERSONAL	5,815.66	9,349.72
522100011	CURSOS Y SEMINARIOS	0.00	150.00
522100012	AGASAJO NAVIDEÑO	830.50	830.50
522100013	UNIFORMES	1,085.66	6,071.07
522100014	Jubilación Patronal	4,036.32	22,844.12
522100015	Desahucio	0.00	170.00
522201	GASTOS DE COBRANZA	8,560.60	153,619.28
522201001	TELÉFONO Y FAX	81.43	142.59
522201002	SERVICIO DE MENSAJERIA	7,221.55	131,183.56
522201003	COMBUSTIBLE	599.67	3,717.68
522201004	TRANSPORTE	160.00	6,579.73
522201005	GTOS.COBRANZA(DSCTO.PRONTO PAGO)	497.95	11,995.72
522202	COMISIONES TARJETAS DE CREDITO	121.11	887.55
522202001	COMISIONES TARJETAS DE CRÉDITO	121.11	887.55
522203	SUMINISTROS	21,433.01	56,744.90
522203001	SUMINISTROS PARA OFICINA	20,807.70	32,690.33
522203002	MATERIAL DE EMBALAJE	150.00	669.84
522203003	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	475.31	3,208.22
522203004	IMPRESIÓN DOCUMENTOS	0.00	20,176.51
522204	ARRIENDOS Y ALICUOTAS	6,521.74	71,323.90
522204001	OFICINAS Y BODEGAS	6,521.74	70,923.90
522204003	LOCAL 2	0.00	400.00
522205	SERVICIOS	10,294.54	100,655.99
522205001	AGUA	42.66	590.24
522205002	TELEFONO, FAX, TELEX	5,490.69	46,151.74
522205003	ELECTRICIDAD	291.31	3,448.90
522205005	CORREO	336.94	616.85
522205006	VIGILANCIA	3,690.98	44,457.76
522205007	INTERNET	441.96	5,390.50
522206	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,142.73	15,558.88
522206001	MANTENIMIENTO EDIFICIO ARRENDADO	365.79	6,027.24
522206002	MANTENIMIENTO MUEBLES Y ENSERES	0.00	761.99
522206003	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE OFICINA	43.00	907.75
522206004	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	0.00	1,174.13
522206005	MANTENIMIENTO VEHÍCULOS	733.94	6,587.67
522206009	REPARACIONES EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	0.00	100.10
522207	TRANSPORTES	993.73	10,629.50
522207001	TRANSPORTE PARA GESTIONES VARIAS	993.73	10,595.54
522207002	COMBUSTIBLE	0.00	33.96
522208	PUBLICIDAD	480.00	643.08
522208001	RADIO,TELEV,PRESA	0.00	88.80
522208007	ATENCIONES A TERCEROS	480.00	554.28
522209	GASTOS DE VIAJE	0.00	2,331.22
522209001	PASAJES	0.00	848.77
522209002	HOSPEDAJE	0.00	684.13
522209003	MOVILIZACIONES	0.00	551.26
522209005	ALIMENTACION	0.00	247.06
522210	SEGUROS	704.19	9,565.16
522210001	Incendio	259.71	4,677.22
522210002	Accidentes Personales	106.27	1,408.12
522210003	Equipo Electrónico	38.46	461.52
522210004	Vehículos	209.20	1,931.69
522210005	Robo	90.55	1,086.61
522211	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	50,058.33	197,678.16
522211001	IMPUESTOS PREDIALES Y MUNICIPALES	0.00	8,070.18

**Editorial Oceano Ecuatoriana S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

**31/12/2011**

Expresado en DÓLAR EE.UU.

<b>Cuenta</b>		<b>Saldos Mensuales</b>	<b>Saldos Acumulados</b>
522211002	SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS	0.00	3,848.84
522211003	IVA NO RECUPERABLE	14,263.04	103,055.00
522211004	OTROS	0.00	4.20
522211005	IMP. RENTA ASUME EMPRESA	0.00	11,559.71
522211006	IMPUESTO A LA SALIDA DE CAPITALES	3,450.49	38,795.43
522212	HONORARIOS, SERVICIOS Y GASTOS LEGALES	25,942.11	69,566.32
522212001	HONORARIOS GASTOS LEGALES	56.00	2,673.77
522212002	HONORARIOS ABOGADOS	20,000.00	38,210.00
522212003	HONORARIOS CONTADORES Y AUDITORES	5,886.11	24,086.11
522212004	SERVICIOS PRESTADOS	0.00	4,596.44
522213	GASTO DEPRECIACION	1,677.68	21,506.42
522213001	Depreciacion Instalaciones	253.56	3,256.13
522213002	Depreciacion Muebles y Enseres	307.81	3,668.63
522213003	Depreciacion Equipos de Computación	863.33	11,545.90
522213004	Depreciacion Vehículos	252.98	3,035.76
522214	MISCELANEOS	833.92	20,956.06
522214001	INSCRIPCIONES	76.25	3,985.69
522214002	INSTITUCIONES CÁMARAS	50.00	2,601.60
522214003	MATRICULACION VEHICULO	0.00	806.16
522214005	FRANQUEOS	35.12	292.46
522214006	ACTIVOS MENORES	0.00	2,999.23
522214009	ATENCIONES A TERCEROS	672.55	10,270.92
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>159,861.32</b>	<b>1,110,150.56</b>
531000	GASTOS FINANCIEROS	214.88	4,497.89
531000001	GASTOS BANCARIOS	114.88	2,195.89
531000002	GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	100.00	2,302.00
532000	OTROS GASTOS	29,073.33	33,394.32
532000001	Gastos no deducibles	29,073.33	33,320.82
532000003	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	0.00	73.50
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS</b>	<b>29,288.21</b>	<b>37,892.21</b>
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES</b>	<b>423,940.00</b>	<b>1,943,485.07</b>
430000	OTROS INGRESOS	(19,796.45)	(94,639.80)
430000001	OTROS INTERESES	0.00	(264.00)
430000002	OTROS INGRESOS	(19,796.45)	(65,966.90)
430000003	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO	0.00	(28,408.90)
	<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS</b>	<b>(19,796.45)</b>	<b>(94,639.80)</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>404,143.55</b>	<b>1,848,845.27</b>
	<b>UTILIDAD O PERDIDA DE EL EJERCICIO</b>	<b>312,557.34</b>	<b>417,313.77</b>
<b>UTILIDAD Ò PERDIDA :</b>		<b>312,557.34</b>	<b>417,313.77</b>