



INFORME COMISARIO AÑO 2011

A los Señores Accionistas de
CIRCULO DE LECTORES S.A.

- 1.1. La Gerencia de la Compañía ha desarrollado las actividades empresariales dando cumplimiento a las normas : legales , estatutarias y reglamentarias ; así como a las resoluciones de la Junta General y del Directorio.
- 1.2. De la Gerencia recibí todo su apoyo y la disponibilidad de la documentación necesaria para la elaboración del Informe de Comisario.
- 1.3. Los libros de: Actas, Acciones y Registros Contables cumplen con los requisitos Legales en su elaboración y custodia que establece la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Economía, Código de Comercio y demás Leyes.
- 1.4. Como Comisario he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 321 de la Ley de Compañías.
- 1.5. El Control Interno implementado por la Gerencia, en mi opinión es adecuado a la estructura de la Compañía que protegen a sus Activos, Pasivos, Patrimonio y Resultados.
- 1.6. Todos los movimientos monetarios han sido registrados en los libros de Contabilidad. Sus saldos finales representan el Resultado Operativo del 2010. Cabe mencionar que en el 2011 se hizo la actualización al estudio y ajuste de Jubilación Patronal de los empleados.
- 1.7. Los Estados Fianciers en mi opinión presentan razonablemente, todos los aspectos importantes, basados en mi revisión, de acuerdos a principios Contables de General Aceptación en el Ecuador, por lo expuesto representan la Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 de Círculo de Lectores S.A.
- 1.8. El comportamiento financiero de los rubros más relevantes fueron:
(cifras en dólares USA).

CUENTA	2011	2010	DIFERENCIA	VARIAC. %
ACTIVOS CORRIENTES	984,919	960,824	24,095	2.51
PASIVOS CORRIENTES	722,379	752,999	-30,620	-4.07
PATRIMONIO	14,293	17,262	-2,969	-17.20
VENTAS NETAS	2,893,662	3,293,122	-399,460	-12.13
COSTO DE VENTAS	963,449	1,197,843	-234,394	-19.57
GASTOS ADM/VENTAS	1,899,850	2,123,640	-223,790	-10.54

INFORME COMISARIO AÑO 2011

1.9. Comentarios adicionales:

- El Gerente para el desempeño de sus funciones, no requirió de garantía.
- El Orden del Día establecido en las Juntas Generales de Accionistas de acuerdo con las actas fue aprobado.
- Las convocatorias para las Juntas se establecieron en Actas.
- No hubo denuncias sobre la Gestión del Gerente.

Como Comisario de Círculo de Lectores S.A. pongo a consideración lo expuesto, para la aprobación final del BALANCE GENERAL a Diciembre 31 del 2011 y el ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS por el período de Enero 1 a Diciembre 31 del 2011.

Muy atentamente,



**JEANETH YANEZ
C.P.A. NO. 22473**



INFORME COMISARIO AÑO 2011

**CIRCULO DE LECTORES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EN DOLARES USA**

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Caja Bancos	1,540	Documentos y Cuentas por Pagar	
		Exterior	556,980
		Proveedores	9,382
Cuentas por Cobrar:		Cuentas por Pagar	57,645
Comerciales (neto de la provision para		Gastos Acumulados	12,000
cuentas incobrables \$ 207.851)	403,788	Beneficios Sociales	86,372
Otras Cuentas por Cobrar	27,478		
Inventarios:			
Mercaderías (neto de la prevision para			
riesgo mercancia \$39.672)	530,967		
Gastos Anticipados	<u>21,146</u>		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	984,919	TOTAL PASIVO CORRIENTE	722,379
ACTIVOS FIJOS - Neto	54,499	PASIVO LARGO PLAZO	
		JUBILACION PATRONAL	302,746
		PATRIMONIO ACCIONISTAS	
		Capital Social - 162.000 acciones	
		ordinarias y nominativas de \$.	
		0,04 cada una	6,480
		Reserva Legal	61,286
		Reserva Facultativa	547,652
		Reserva de Capital	233,964
		Pérdidas Acumuladas	-832,120
		Pérdida Ejercicio	<u>-2,969</u>
		TOTAL PATRIMONIO	14,293
TOTAL	1,039,418	TOTAL	1,039,418



INFORME COMISARIO AÑO 2011

**CIRCULO DE LECTORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EN DOLARES USA**

INGRESOS:

Ventas Netas	2,893,662
Otros Ingresos	<u>5,024</u>
TOTAL	<u>2,898,686</u>

COSTOS Y GASTOS:

Costo de Ventas	963,449
Gastos de Administración y Ventas	1,899,850
Gastos Financieros	10,618
Utilidad trabajadores	3,715
Impuesto Renta mínimo	<u>24,023</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-2,969</u>

