

INFORME COMISARIO AÑO 2012

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 2012. Cabe mencionar que en el 2012 se hizo la actualización al estudio y ajuste de Jubilación Patronal de los empleados.
- 1.7. Los Estados Financieros en mi opinión presentan razonablemente, todos los aspectos importantes, basados en mi revisión, de acuerdo a principios Contables de General Aceptación en el Ecuador, por lo expuesto representan la Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 de Círculo de Lectores S.A.
- 1.8. El comportamiento financiero de los rubros más relevantes fueron:
(cifras en dólares USA).

CUENTA	2012	2011	DIFERENCIA	VARIAC. %
ACTIVOS CORRIENTES	740,925	984,919	-243,994	-24.77
PASIVOS CORRIENTES	727,573	722,379	5,194	0.72
PATRIMONIO	-254,605	14,293	-268,898	-1,881.33
VENTAS NETAS	2,542,622	2,893,662	-351,040	-12.13
COSTO DE VENTAS	809,360	963,449	-154,089	-15.99
GASTOS ADM/VENTAS	1,961,081	1,899,850	61,231	3.22

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 2012 y el ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS por el período de Enero 1 a Diciembre 31 del 2012.

Muy atentamente,



JEANETH YANEZ
C.P.A. NO. 22473

CIRCULO DE LECTORES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EN DOLARES USA

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Caja Bancos	3,552	Documentos y Cuentas por Pagar	
		Exterior	545,861
		Proveedores	15,715
Cuentas por Cobrar:		Cuentas por Pagar	84,925
Comerciales (neto de la provision para		Gastos Acumulados	14,700
cuentas incobrables \$ 256.288)	301,543	Beneficios Sociales	86,372
Inventarios:			
Mercaderías (neto de la prevision para			
riesgo mercancia \$69.669)	432,819		
Gastos Anticipados	3,011		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	740,925	TOTAL PASIVO CORRIENTE	727,573
ACTIVOS FIJOS - Neto	45,375	PASIVO LARGO PLAZO	
		JUBILACION PATRONAL	313,331
		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	-835,089
		Pérdida Ejercicio	-268,898
		TOTAL PATRIMONIO	-254,605
TOTAL	786,300	TOTAL	786,300

CIRCULO DE LECTORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EN DOLARES USA

INGRESOS:

Ventas Netas	2,542,622
Otros Ingresos	<u>3,128</u>
TOTAL	<u>2,545,750</u>

COSTOS Y GASTOS:

Costo de Ventas	809,360
Gastos de Administración y Ventas	1,961,081
Gastos Financieros	10,899
Impuesto Renta	<u>33,308</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-268,898</u>