

INFORME COMISARIO AÑO 2013

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 2013. Cabe mencionar que en el 2013 se hizo la actualización al estudio y ajuste de Jubilación Patronal para el pago a empleados retirados que tuvieron derecho por cierre de actividades de la Empresa.
- 1.7. Círculo de Lectores Colombia para pago de liquidaciones a empleados por cierre de Operaciones de Círculo de Lectores Ecuador a finales de Octubre 2013, transfirió US\$ 1.020.000,00 que se registró como Reserva para Futura Capitalización.
- 1.8. Los Estados Fiancieros 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 2013 de Círculo de Lectores S.A.
- 1.9. El comportamiento financiero de los rubros más relevantes fueron:
(cifras en dólares USA).

CUENTA	2013	2012	DIFERENCIA	VARIAC. %
ACTIVOS CORRIENTES	225,888	740,925	-515,037	-69.51%
PASIVOS CORRIENTES	132,414	727,573	-595,159	-81.80%
PATRIMONIO	93,474	-254,605	348,079	136.71%
VENTAS NETAS	1,946,942	2,542,622	-595,680	-23.43%
COSTO DE VENTAS	930,744	809,360	121,385	15.00%
GASTOS ADM/VENTAS	2,567,143	1,961,081	606,062	30.90%

1.10. 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 2013 y el ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS por el período de Enero 1 a Diciembre 31 del 2013.

Muy atentamente,



JEANNET YANEZ
C.P.A. NO. 22473
RUC.1707672422001