

Dr. Stalin Molina V., MSc
Contador Público



Quito, marzo 20 de 2012

Señor
PRESIDENTE DE LA JUNTA GENERAL DE
ACCIONISTAS DE LIBRESA S. A.
Presente

Señor Presidente:

En mi calidad de Comisario de la Compañía y de acuerdo con la Resolución de la Superintendencia de Compañías, me permito poner en su conocimiento el siguiente informe y por su digno intermedio a los Señores Accionistas, correspondiente al período económico comprendido entre el primero de enero y treinta y uno de diciembre del año dos mil once.

1.- La Administración de la Compañía, ha cumplido razonablemente, con las normas y disposiciones vigentes, constantes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

Ha supeditado sus operaciones a las disposiciones de su estatuto, cumpliendo en forma oportuna con lo estatuido. En cuanto a normas, políticas y resoluciones de juntas generales de accionistas, igualmente se han cumplido.

Por lo tanto las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de junta general de accionistas, se han cumplido oportunamente.

2.- La colaboración recibida de parte de La Administración de la Compañía, ha sido sin restricciones, para el cumplimiento de mi trabajo.

3.- En lo relacionado con control interno contable financiero, el mismo se cumple de manera razonable, garantizando la custodia de las propiedades de la Compañía; así como también avalizando el sistema de registro contable, que garantiza la obtención de estados financieros confiables.

4.- Los estados financieros, que constituyen el producto final de un proceso computarizado, en su conjunto representan el reporte veraz de la expresión de los registros contables, los mismos que han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

5.- En cuanto a las disposiciones del Art. 279 de la Ley de Compañías, debo informar lo siguiente:

5.1.- Los Administradores de la Compañía, de acuerdo con el estatuto social, no tienen obligación de constituir garantías en favor de la Empresa.

5.2.- Los balances de comprobación mensuales y sus anexos, para desarrollar mi función, me han sido entregados, con los mismos que he realizado las pruebas necesarias para tener una confiabilidad razonable sobre los mismos.

5.3.- Durante el año motivo de este informe, he concurrido a las oficinas de la Compañía en varias ocasiones con el fin de analizar, evaluar los documentos y registros contables, encontrándolos razonablemente estructurados en su forma y contenido.

Adicionalmente, he desarrollado evaluaciones y comprobaciones en base de pruebas selectivas en diferentes oportunidades, tanto de bancos, inversiones, cuentas y valores por cobrar, así como he tomado criterio sobre el resto de operaciones y transacciones, de acuerdo a los seguimientos efectuados en sus propios registros, tanto de operaciones normales y poco comunes que se han desarrollado en la

Compañía.

En el cumplimiento de mi trabajo, he aplicado procedimientos de auditoría, de acuerdo con las circunstancias, con el fin de obtener una seguridad razonable, de que los estados financieros, estén libres de incorrectas presentaciones significativas, con el fin de expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi revisión.

5.4.- Analizados los estados financieros, que son de responsabilidad exclusiva de La Administración de la Compañía, éstos presentan razonablemente la situación financiera de la Empresa, al 31 de diciembre del año 2011, así como los resultados de sus operaciones, por el ejercicio terminado en su propia fecha. En los anexos adjuntos se incluye Balance General, Estado de Resultados y Estado Costo de Producción y Ventas, en los cuales se consignan US\$ 10.912.27 y US\$ 348.189.30 de utilidad de ejercicio y de costo de ventas, respectivamente. Las cifras en ellos consignadas han sido conciliadas con los registros contables, encontrando conforme las cantidades incluidas en los reportes.

5.5.- En el cumplimiento de mi función no he tenido necesidad de convocar a junta general de accionistas, por cuanto no se ha requerido, ya que todas las normas, procedimientos y políticas se han cumplido de acuerdo con su estatuto.

5.6.- Tampoco ha sido necesario que se haga constar en la convocatoria ningún punto especial para ser tratado en la junta general de accionistas, por cuanto La Administración ha cumplido razonablemente con sus funciones.

5.7.- Tan pronto reciba la notificación del día y hora en que deba reunirse la junta general de accionistas, dispuesto estaré a concurrir, con el fin de satisfacer cualquier inquietud u objeción de parte de los señores accionistas.

5.8.- Los informes que he solicitado a La Administración, me han sido suministrados en forma oportuna, veraz y confiable.

5.9.- No he sido notificado, ni he llegado a conocer denuncias u otros agravantes que deban informarse a los señores accionistas.

6.- La información financiera del periodo dos mil once, ha sido procesada aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad. La Administración ha previsto, aplicar las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Para lo cual ha preparado la información financiera para el periodo de transición, con el fin de estructurar la información financiera respectiva, a partir de enero del año dos mil doce.

Finalmente, debo agradecer por su digno intermedio al personal de la Compañía, especialmente a las personas que conforman el departamento contable, quienes me proporcionaron su colaboración, en los casos que fueron necesarios, para el cumplimiento oportuno de mi gestión.

Por su favorable atención al presente informe, reitero mi agradecimiento.

Cordialmente


Dr. Stalin Molina V., MSc
Comisario - CPA 4090

Adj. lo indicado.



LIBRESA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONCEPTOS	VALOR
ACTIVO	
CORRIENTE	
CAJA CHICA	239,78
BANCOS	69.220,55
CLIENTES NACIONALES	847.015,76
CLIENTES EXTRANJEROS	63.575,47
(-) PROVISION INCOBRABLES	(14.147,56)
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	4.715,51
ANTICIPOS A CONTRATOS POR SERVICIOS	7.489,01
VARIOS DEUDORES	360.985,36
ANTICIPOS DERECHOS DE AUTOR	15.939,32
INV. DE LIBROS	814.451,97
INV. DE MATERIA PRIMA	1.723,48
INV. EDICIONES EN PROCESO	14.611,99
SEGUROS ANTICIPADOS	3.861,64
IMPUESTOS ANTICIPADOS	34.282,75
	<u>2.223.965,03</u>
FIJO NO DEPRECIABLE	
DEPOSITOS EN GARANTIA	200,00
	<u>200,00</u>
FIJO DEPRECIABLE	
MUEBLES Y ENSERES	1.511,14
EQUIPO DE OFICINA	1.133,59
VEHICULOS	71.740,00
EQUIPO DE COMPUTACION	3.836,31
	<u>78.221,04</u>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(48.681,79)</u>
	<u>29.539,25</u>
TOTAL ACTIVO	<u>2.253.704,28</u>



LIBRESA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONCEPTOS	VALOR
-----------	-------

PASIVO

CORRIENTE

RETENCIONES POR PAGAR	2.199,23
PROVISIONES PATRONALES	7.330,64
PROVEEDORES LOCALES	136.830,43
VARIOS ACREEDORES	732.157,19
PRESTAMOS BANCARIOS	32.089,43
RETENCIONES EN LA FUENTE	18.030,03
INTERES POR PAGAR EXTERIOR	28.940,21
DERECHOS DE AUTOR	203.271,07
ANTICIPOS COEDICIONES	2.036,50
SERVICIOS Y CONSUMOS	90.812,11
EDICIONES EN PROCESO	518,40

1.254.215,24

LARGO PLAZO

PRESTAMOS EXTERIOR	615.650,00
RESERVAS PATRONALES	30.291,68

645.941,68

TOTAL DEL PASIVO

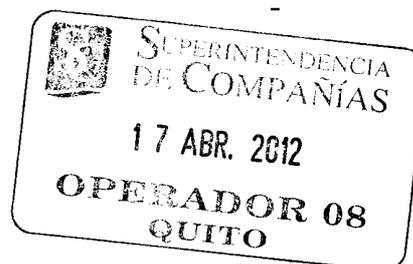
1.900.156,92

PATRIMONIO

CAPITAL PAGADO	240.000,00
RESERVA LEGAL	10.305,47
RESERVA FACULTATIVA	92.329,62
UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIO	10.912,27
TOTAL PATRIMONIO	<u>353.547,36</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

2.253.704,28



LIBRESA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONCEPTOS	VALOR
V E N T A S	965.422,21
VENTAS BIENES	965.422,21
(-) COSTO DE VENTAS	(348.189,30)
COSTO DE BIENES	(348.189,30)
(=) UTILIDAD EN VENTAS	617.232,91
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	(644.076,90)
GASTOS DE ADMINISTRACION	340.756,08
GASTOS DE VENTAS	303.320,82
(=) UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN	(26.843,99)
(+/-) MOVIMIENTO FINANCIERO	37.756,26
(+) INTERES GANADO	1.369,45
(+) RECUPERACIONES	73.558,69
(-) UTILIDAD (PERDIDA) EN CAMBIOS	244,85
(-) INTERESES SOBRE PRESTAMOS	(16.121,42)
(-) IMPUESTOS Y COMISIONES	(21.286,71)
(-) INTERES SOBREGIRO	(8,60)
UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIO	10.912,27



LIBRESA S.A.
ESTADO COSTO PRODUCCION
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONCEPTOS	VALOR
INVENT.INICIAL MAT.PRIMA	8.836,21
(+) COMPRAS MAT.PRIMA	148.757,39
(=) TOTAL MAT.PRIMA DISP.	<u>157.593,60</u>
(-) AJUSTES COSTO MATERIA PRIMA	(573,92)
(-) INVENT.FINAL MAT.PRIMA	(1.723,48)
(=) TOTAL MAT.PRIMA UTILIZ.	<u>155.296,20</u>
(+) GASTOS PRODUCC.(FOTOLITOS)	20.020,05
(+) GASTOS IMPRESION	146.476,50
(=) COSTO FABRICACION	<u>321.792,75</u>
(+) INV.INIC.EDIC.EN PROCESO	26.183,31
(=) TOTAL EDICIONES EN PROCESO	<u>347.976,06</u>
(-) INV.FINAL EDIC.EN PROCESO	(14.611,99)
(=) COSTO DE PRODUC.EDICIONES	<u>333.364,07</u>
(+) INV.INIC.ARTIC.TERMINADOS	794.212,41
(+) COMPRAS ARTICULOS TERMINADOS	35.064,79
(=) TOTAL ARTIC.TERMINADOS	<u>1.162.641,27</u>
(-) INV.FINAL ARTIC.TERMINADOS	(814.451,97)
(=) COSTO DE VENTAS	<u><u>348.189,30</u></u>

