

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

Quito, 25 de marzo del 2011

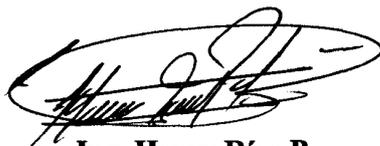
SEÑORES
JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
“EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR” S.A.
Ciudad.-

De mi consideración:

En el cumplimiento de mi función como Comisario por el ejercicio económico 2010, he examinado los Estados Financieros por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 de Editorial Planeta del Ecuador S.A.; y los correspondientes Estados de Ingresos, Costos y Gastos, por el año terminado en esa fecha.

El examen se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, mediante la aplicación de pruebas selectivas de los registros contables y todos los procedimientos de auditoria considerados necesarios para el efecto.

Atentamente



Ing. Henry Ríos P.
COMISARIO
Reg. No. 21711 C.P.A.



ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

INFORME DE COMISARIO PRACTICADO A LAS
OPERACIONES ADMINISTRATIVAS Y FINANCIERAS DE
“EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR” S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

OPINIÓN DEL COMISARIO

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
“EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR” S.A.

A.- En el proceso de análisis y revisión efectuado se aplicó las Normas y Principios de Auditoria de Aceptación General, con una adecuada planificación, evaluación y control de los documentos y respaldos, con el fin de comprobar que los saldos presentados en los Estados Financieros sean los correctos.

B.- Estas normas requieren de estudio y planificación para tener certeza razonable de que el proceso contable administrativo no tiene errores importantes, se incluye el análisis de toda la documentación que respalde los valores e informaciones contenidas en comprobantes contables, reportes de ventas, balances, así como la aplicación de los Principios de Contabilidad de General Aceptación y las estimaciones importantes realizadas por la administración, todo dentro del marco legal que exige la Ley General, el Estatuto Social, la Junta General y las disposiciones impartidas por las entidades de Control. El presente Informe proporciona fundamentos legales para expresar una opinión.

C.- En mi opinión los Estados Financieros de la Compañía “EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR” S.A., correspondientes al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

D.- El presente documento se emite para exclusivo uso de la dirección a su mando y del Directorio de la Empresa y este documento no deberá ser comentado con personas ajenas a esta Institución, en virtud de que podrían realizarse interpretaciones erróneas, por no disponer de los elementos de juicio necesarios.



Ing. Henry A. Ríos P.
COMISARIO
REG. No. 21711 C.P.A.

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

CAPÍTULO I
INFORMACIÓN FINANCIERA

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2010

ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			2.018.003,37
Caja Bancos	2	825.954,74	
Clientes	3	638.245,69	
(-) Provisiones Ctas. Incobrables		-216.969,72	
Deudores	4	21.125,35	
Mercaderías	5	744.715,54	
Inmobiliario Inmaterial	6	4.931,77	
ACTIVOS FIJOS			12.123,80
Activo Fijo Depreciable	7	12.123,80	
Mobiliario y Enseres		22.463,36	
Equipo Informático		54.621,53	
Mejoras Locales Arrendados		8.115,43	
(-) Depreciación Acumulada Activos		-73.076,52	
OTROS ACTIVOS			17,35
Acciones Locales	8	17,35	
TOTAL ACTIVOS			<u>2.030.144,52</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			810.218,42
Proveedores	9	569.623,82	
Obligaciones por Pagar	10	240.594,60	
TOTAL PASIVO			810.218,42
PATRIMONIO			1.219.926,10
Capital Social	11	1.820.362,00	
Reservas	12	27.773,12	
Resultado Ejercicios Anteriores	13	-722.545,28	
Resultado del Ejercicio	14	94.336,26	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>2.030.144,52</u>

GERENTE

CONTADORA

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2010

INGRESOS		
Librerías	1.512.054,88	
Placismo	28.017,85	
Exportaciones Grupo Interco.	24.886,61	
Nuevos Negocios (Otros)	267.082,93	
Ingresos por Servicios	134.139,00	
TOTAL INGRESOS NETOS		1.966.181,27
COSTE DE VENTAS		
Costo Producto	1.060.339,39	
Derecho de Autor	7.400,43	
Royalties	71.612,87	
Dot. Obsolescencia	1.568,38	
TOTAL COSTE DE VENTAS		1.140.921,07
MARGEN NETO		825.260,20
GASTOS DE VENTA		
Remuneración Variables S/Vtas.	67.591,62	
Remuneración Fijas S/Vtas.	26.848,05	
Otros Gastos S/Vtas.	8.766,20	
Tptes y Fletes S/Vtas.	38.724,79	
TOTAL GASTOS DE VENTAS		141.930,66
GASTOS VARIABLES		
Gastos de Promoción	23.289,29	
Dotación Gastos Cobranza	31.107,04	
Dotación Incobrables	70.537,63	
TOTAL GASTOS VARIABLES		124.933,96
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		558.395,58
GASTOS DE ESTRUCTURA		
Gastos de Personal	253.145,35	
Gastos de Gestión	158.331,63	
TOTAL GASTOS DE ESTRUCTURA		411.476,98
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		146.918,60
INGRESOS/EGRESOS FINANCIEROS		
Financieros Netos	2.569,12	
Impuestos	58.015,93	
Otros	-3.504,67	
TOTAL MOVIMIENTOS FINANCIEROS		57.080,38
RESULTADO ANTES DE DIFERENCIA EN CAMBIO		89.838,22
Diferencia Cambio		14.979,84
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS		104.818,06
(-) 10% Reservas Legal		10.481,81
UTILIDAD LIQUIDA REPARTIBLE		94.336,25

GERENTE GENERAL

CONTADORA

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2010

ORIGEN		APLICACIÓN	
ACTIVO CORRIENTE	291.316,85	ACTIVO CORRIENTE	610.922,86
Clientes	41.477,18	Caja Bancos	610.734,47
(-)Prov.Cuentas Incobrables	42.721,84	Inmobiliario Inmaterial	188,39
Deudores	34.516,96	ACTIVOS FIJOS	1.154,72
Mercaderías	<u>172.600,87</u>	Equipo Informático	<u>1.154,72</u>
ACTIVOS FIJOS	3.500,25	PASIVO CORRIENTE	12.554,54
Mobiliario y Enseres	23,07	Regalías por Pagar	490,30
Mejores Locales Arrendados	403,20	Cuentas por Pagar Nacionales	<u>12.064,24</u>
(-) D. A.Activos	<u>3.073,98</u>	PATRIMONIO	249.641,09
PASIVO CORRIENTE	224.996,96	Resul. Ejercicios Anteriores	<u>249.641,09</u>
Proveedores	148.871,55	TOTAL APLICACIÓN	<u>874.273,21</u>
Comisiones por Pagar	2.308,28		
Prestaciones Sociales	55.332,17		
Administración Pública	<u>18.484,96</u>		
PATRIMONIO	354.459,15		
Reservas	10.481,80		
Resultado Ejercicio	<u>343.977,35</u>		
TOTAL ORIGEN	<u>874.273,21</u>		

GERENTE

CONTADOR

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

PATRIMONIO	SALDO AL 31/12/09	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31/12/10
Capital Social	1.820.362,00	0,00	0,00	1.820.362,00
Reservas	17.291,32	10.481,80	0,00	27.773,12
Resultado Ejercicios Anteriores	-472.904,19	0,00	249.641,09	-722.545,28
Resultado del Ejercicio	<u>-249.641,09</u>	<u>94.336,26</u>	<u>-249.641,09</u>	<u>94.336,26</u>
TOTAL	1.115.108,04	104.818,06	0,00	1.219.926,10

GERENTE

CONTADOR

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Resultado del Ejercicio Actual (Utilidad)	94.336,26
+ Valores que no existen desembolsos (Depre, Amortiz., Provis.)	45.795,82
FLUJO NETO DE UTILIDADES	140.132,08
- Incremento del Activo Corriente	188,39
+ Disminución del Activo Corriente	248.595,01
+ Incremento del Pasivo Corriente	224.996,96
- Disminución del Pasivo Corriente	12.554,54
VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO	600.981,12
- Incremento del Activo Diferido	0,00
+ Disminución del Activo Diferido	0,00
+ Incremento del Pasivo Largo Plazo	0,00
- Disminución del Pasivo Largo Plazo	0,00
CAJA NETA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	600.981,12
+/- Flujo de Caja de Actividades de Financiamiento	0,00
- Incremento de Inversiones Temporales	0,00
+ Disminución de Inversiones Temporales	0,00
+ Incremento de Crédito Bancario Corto y Largo Plazo	0,00
- Disminución de Crédito Bancario Corto y Largo Plazo	0,00
CAJA NETA CON FINANCIAMIENTO AJENO	600.981,12
+ Incremento del capital	0,00
+ Incremento de Reservas	10.481,80
+ Incremento de Resultados (Pérdidas)	0,00
- Pago de Dividendos	0,00
- Disminución de Reservas	0,00
- Disminución de Resultados	0,00
CAJA CON FINANCIAMIENTO PROPIO	611.462,92
+/- Flujo de Caja de Actividades de Inversión	0,00
+ Disminución de Activo Fijo	426,27
- Incremento de Activo Fijo	1.154,72
INCREMENTO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	610.734,47
 CONTROL	
Caja final del Ejercicio	825.954,74
- Caja inicio de Ejercicio	215.220,27
INCREMENTO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	610.734,47

GERENTE GENERAL

CONTADORA

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero nos permite informar y visualizar de una mejor manera la situación financiera de la entidad, con estos resultados podemos detectar debilidades, en cuanto a su liquidez, si está en posibilidad de afrontar compromisos financieros a corto, largo plazo, si la rentabilidad obtenida con respecto a la inversión es justificada, si el uso de los activos invertidos es optimizado y si estos resultados implican una debilidad importante que se puede tornar en amenaza para la existencia de la entidad.

A continuación detallamos las conclusiones obtenidas:

INDICADORES DE LIQUIDEZ

$$\begin{array}{l} \text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ \text{CT} = 2.018.003,37 - 810.218,42 \\ \text{CT} = 1.207.784,95 \end{array}$$

La Empresa tiene un Capital de Trabajo positivo, ya que los Activos Corrientes superan a los Pasivos Corrientes.

$$\begin{array}{l} \text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{IS} = \frac{2.018.003,37}{810.218,42} \\ \text{IS} = 2,49 \end{array}$$

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo, La Empresa posee \$2,49 para su correspondiente cancelación. En este particular se observa una buena solvencia al 31 de diciembre del 2010.

$$\begin{array}{l} \text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{CT} = \frac{2.018.003,37 - 744.715,54}{810.218,42} \\ \text{CT} = 1,57 \end{array}$$

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo, la Empresa posee \$1,57 para su correspondiente cancelación, exceptuando los valores mantenidos como inventarios.

INDICES DE SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO

$$\begin{aligned} & \text{Índice de Pasivo y Patrimonio} & = & \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} \\ \text{IPC} & = & \frac{810.218,42}{1.219.926,10} \\ \text{IPC} & = & 0,66 \end{aligned}$$

Por cada dólar de deuda contraída con terceros La Empresa debe pagar \$0,66 respecto al valor del patrimonio, esto significa que del 100% aportado por los accionistas, se debe cancelar en obligaciones el 66%.

$$\begin{aligned} & \text{Índice de Patrimonio} & = & \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} \\ \text{Ipat} & = & \frac{1.219.926,10}{2.030.144,52} \\ \text{Ipat} & = & 60,09\% \end{aligned}$$

El 60,09% pertenece la Empresa, lo demás constituyen obligaciones pendientes de pago a terceros.

$$\begin{aligned} & \text{Índice de Endeudamiento} & = & \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \\ \text{IE} & = & \frac{810.218,42}{2.030.144,52} \\ \text{IE} & = & 0,3991 \end{aligned}$$

Por cada dólar que la empresa posee de inversión, \$0,3991 esta financiado con deuda, es decir, del valor total de activos que posee la Entidad el 39,91% pertenece a terceras personas.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

$$\begin{aligned} & \text{Rendimiento Operativo sobre Activo-ROA} & = & \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total Promedio}} \\ \text{ROA} & = & \frac{104.818,06}{1.871.514,28} \\ \text{ROA} & = & 5,60\% \end{aligned}$$

La Empresa tiene un rendimiento del 5,60%, este índice nos indica la contribución que los activos

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

tuvieron para la generación de excedentes en la Institución.

$$\begin{aligned} \text{Rendimiento Operativo sobre Patrimonio-ROE} &= \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Total Promedio}} \\ \text{ROE} &= \frac{104.818,06}{1.167.517,07} \\ \text{ROE} &= 8,98\% \end{aligned}$$

La Empresa tiene un rendimiento del 8,98%, indicándonos que el patrimonio contribuyó en este porcentaje para la generación de los excedentes en el ejercicio económico 2010.

INDICADORES DE CRECIMIENTO

$$\begin{aligned} \text{CRECIMIENTO DE ACTIVO TOTAL} &= \frac{\text{Activo Año 2010}}{\text{Activo Año 2009}} \\ \text{CA} &= \frac{2.030.144,52}{1.712.884,04} \\ \text{CA} &= 18,52\% \end{aligned}$$

La Empresa ha tenido un crecimiento del 18,52% en comparación al año 2009, en activos totales.

$$\begin{aligned} \text{CRECIMIENTO DE CARTERA DE CRÉDITO} &= \frac{\text{Cartera Crédito Año 2010}}{\text{Cartera Crédito Año 2009}} \\ \text{CA} &= \frac{638.245,69}{679.722,87} \\ \text{CA} &= -6,10\% \end{aligned}$$

La Empresa ha tenido una disminución en la cartera de crédito del 6,10% en comparación al año 2009.

$$\begin{aligned} \text{CRECIMIENTO DEL PASIVO TOTAL} &= \frac{\text{Pasivo Año 2010}}{\text{Pasivo Año 2009}} \\ \text{CA} &= \frac{810.218,42}{597.776,00} \\ \text{CA} &= 35,54\% \end{aligned}$$

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

La Empresa ha tenido un crecimiento en el total pasivo del 35,54% en comparación al año 2009.

$$\text{CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO TOTAL} = \frac{\text{Patrimonio Año 2010}}{\text{Patrimonio Año 2009}}$$

$$\text{CA} = \frac{1.219.926,10}{1.115.108,04}$$

$$\text{CA} = 9,40\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento del patrimonio del 9,40% en comparación al año 2009.

$$\text{CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS} = \frac{\text{Ingresos Año 2010}}{\text{Ingresos Año 2009}}$$

$$\text{CA} = \frac{1.966.181,27}{1.436.871,18}$$

$$\text{CA} = 36,84\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento de los Ingresos en el 36,84% en comparación al año 2009.

$$\text{CRECIMIENTO DE LOS GASTOS} = \frac{\text{Gastos Año 2010}}{\text{Gastos Año 2009}}$$

$$\text{CA} = \frac{1.861.363,21}{1.686.512,27}$$

$$\text{CA} = 10,37\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento de los gastos en el 10,37% en comparación al año 2009.

$$\text{CRECIMIENTO DE LOS RESULTADOS} = \frac{\text{Utilidad Año 2010}}{\text{Pérdida Año 2009}}$$

$$\text{CA} = \frac{104.818,06}{-249.641,09}$$

$$\text{CA} = 354,46\%$$

La Empresa ha tenido un incremento en los resultados del 354,46% en comparación al año 2009.

Por todo lo expuesto anteriormente en los índices Financieros, Editorial Planeta del Ecuador S.A., cuenta con Liquidez y Solvencia al 31 de diciembre del 2010.

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA 1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El análisis de los Estados Financieros comprende un resumen de las operaciones y movimientos de cada una de las cuentas que integran, conjuntamente con sus relaciones y tendencias, para determinar si la situación financiera y sus resultados son razonables y satisfactorios según los requerimientos de la empresa.

El análisis e interpretación de la información financiera por el año 2010, se realiza en base a los datos presentados con el fin de expresar su significancia.

ACTIVOS

Contiene todos los valores o rubros que corresponden a bienes y propiedades de la Empresa que son: Valores en efectivo así como documentos que otorgan un derecho al cobro, bienes muebles e inmuebles, valores en garantía, además los gastos realizados por la entidad, que por disposición legal o reglamentaria afectan a ejercicios.

ACTIVOS CORRIENTES

NOTA 2.- CAJA - BANCOS

Revisados los fondos en efectivo, las conciliaciones bancarias mensuales y de acuerdo al movimiento realizado en el ejercicio económico 2010, así como los registros de ajustes respecto de gastos bancarios, intereses ganados y otros, se establece los siguientes saldos:

CONCEPTO	VALOR
Produbanco	717.157,20
Banco del Pichincha	18.075,58
Helm Bank Miami	90.721,96
TOTAL	\$ 825.954,74

Caja	0,00
Bancos	825.954,74
TOTAL CAJA BANCOS	\$825.954,74

Saldo verificado y correcto

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

NOTA 3.- CLIENTES

Corresponde a cuentas pendientes de cobro por ventas a crédito a clientes, su saldo final está subdividido así:

Cientes Nacionales

CONCEPTO	VALOR
Clientes Librerías	442.633,25
Clientes Placismo	73.451,36
Clientes Institucionales	122.161,08
(-) Prov. Cuentas Incobrables	216.969,72
TOTAL	\$ 421.275,97

Clientes Nacionales	421.275.97
Clientes Extranjeros	0.00
TOTAL CLIENTES	\$421.275.97

Saldo verificado y correcto.

NOTA 4.- DEUDORES

Representan valores que fueron cancelados por anticipado, estos son:

CONCEPTO	VALOR
Anticipo Vendedores	403,88
Anticipo Administración	5.965,54
Anticipo Proveedores	5.121,59
IVA Retenido	1.658,65
Otros deudores locales	3.500,00
Cuentas por Cobrar SRI	4.475,69
TOTAL	\$ 21.125,35

Saldo verificado y confirmado

NOTA 5.- MERCADERIA

Constituye un rubro muy significativo dentro del grupo de los activos, los saldos al 31 de diciembre del 2010 son los siguientes:

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

CONCEPTO	VALOR
Mercancías en Tránsito	80.993,10
Producto Acabado Librerías	1.083.299,22
Producto Acabado Placismo	210.530,14
Producto Acabado Institucional	9.372,97
- Provisión Obsolescencia Librería	-419.576,78
- Provisión Obsolescencia Placismo	-210.530,14
- Provisión Obsolescencia Institucional	-9.372,97
TOTAL	\$ 744.715,54

Saldo verificado y confirmado

NOTA 6.- INMOVILIZADO INMATERIAL

Constituyen otros valores cancelados para el adecuado desarrollo de la empresa, el saldo al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Inversión Editorial	819,28
Derechos de Autor	4.112,49
TOTAL	\$ 4.931,77

Saldo correcto y confirmado.

ACTIVOS FIJOS

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Agrupar las cuentas que registran las propiedades de naturaleza permanente, utilizadas por la entidad para desarrollar sus actividades. La depreciación es calculada mensualmente basándose en el método de línea recta, de acuerdo al porcentaje establecido por la Ley de Régimen Tributario, en función de la vida útil de los bienes respectivos.

El saldo al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Mejoras Locales Arrendados	8.115,43
Mobiliario y Enseres	22.463,36
Equipo Informático	54.621,53
- Depreciación Acumulada Activos	-73.076,52
TOTAL	\$ 12.123,80

Saldo confirmado y verificado.

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

NOTA 8- OTROS ACTIVOS

Se presenta dentro de este rubro las inversiones en acciones. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2010 es de:

CONCEPTO	VALOR
Acciones Locales	17,35
TOTAL	\$ 17,35

Saldo confirmado y verificado.

TOTAL ACTIVOS **\$2.030.144.52**

PASIVOS

Agrupada todas las cuentas que registran las obligaciones contraídas por la Empresa como resultado de la captación de recursos ajenos, incluyen las obligaciones con los socios, con terceros y en general todas aquellas obligaciones generadas por sus actividades.

PASIVO CORRIENTE

NOTA 9- PROVEEDORES

Constituyen valores que son obligaciones para la entidad, y su saldo al 31 de diciembre del 2010 es de:

CONCEPTO	VALOR
Proveedores Nacionales No Grupo	27.468,35
Proveedores Extranjero Grupo	542.155,47
TOTAL	\$ 569.623,82

Valor verificado y confirmado.

NOTA 10.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Corresponde a valores pendientes de pago del último mes que son cancelados en el siguiente ejercicio económico, estas obligaciones se desglosan así:

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

CONCEPTO	VALOR
Comisiones por pagar	4.528,06
Prestaciones Sociales	192.022,30
Administración Pública	22.360,48
Regalías por pagar	13.316,24
Cuentas por pagar Nacionales	8.367,52
TOTAL	\$ 240.594,60

Valor verificado y confirmado.

TOTAL PASIVO CORRIENTE \$810.218,42

TOTAL PASIVO \$810.218,42

PATRIMONIO

Son todas las cuentas que registran los certificados de aportación suscritos y pagados en la Empresa, incluye además las cuotas de ingresos y multas que se asignare al Fondo irrepartible de Reservas, etc.

NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

Constituye el aporte Patrimonial integrado por las contribuciones de los socios de la empresa para su desarrollo, realizadas en efectivo o en bienes muebles.

El Capital Social está conformado por 1.820.362 acciones ordinarias y nominativas por un dólar (\$1,00) cada una, que representan la suma de USD \$1.820.362,00.

SOCIOS	CAPITAL ACTUAL	NO. DE ACCIONES
Editorial Planeta S.A.	1.478.932.00	1.478.932
Editorial Planeta Colombia S.A.	341.430.00	341.430
TOTAL	\$1.820.362.00	1.820.362

Valor verificado y confirmado.

NOTA 12.- RESERVAS

Registra las cantidades segregadas obligatoriamente de los excedentes netos de la empresa; según la disposición de la Ley de Compañías, el porcentaje mínimo para la reserva legal es del 10 % de la utilidad, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital pagado. Dentro de este grupo están todas las reservas previstas para su acumulación en el ejercicio contable, junto a otras cuentas que incluyen excedentes.

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

Su saldo al 31 de diciembre del 2010 es de:

CONCEPTO	VALOR
Reservas	27.773,12
TOTAL	\$ 27.773,12

Valores verificados y confirmados.

NOTA 13.- RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

Corresponde a valores acumulados en años anteriores; de conformidad con el Estado de Resultados el total asciende a:

CONCEPTO	VALOR
Resultado del Ejercicios Anteriores	-722.545,28
TOTAL	\$ -722.545,28

NOTA 14.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

INGRESOS

Constituyen todos los valores recibidos por: Intereses por préstamos, Intereses por inversión, Comisiones ganadas, Multas por mora, Ingresos por Servicios adicionales, Certificados de aportación, Otros. Presentan los siguientes valores

CONCEPTO	VALOR
Librerías	1.512.054,88
Placismo	28.017,85
Exportaciones Grupo Interco	24.886,61
Nuevos Negocios (Otros)	267.082,93
Ingresos por Servicios	134.139,00
TOTAL	\$ 1.966.181,27

Saldo confirmado y verificado.

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

GASTOS

Constituyen las Obligaciones con el Público, Obligaciones Financieras, Comisiones Causadas, Provisiones, Gastos de Personal, Honorarios, Servicios Varios, Impuestos, Contribuciones y Multas, Depreciaciones, Amortizaciones y Otros Gastos. Presenta los siguientes valores:

CONCEPTO	VALOR
Costo de Ventas	1.140.921,07
Gasto de Ventas	141.930,66
Gastos Variables	124.933,96
Gastos de Estructura	411.476,98
Financieros Netos	57.080,38
Diferencia en Cambio	14.979,84
TOTAL	\$ 1.861.363,21

UTILIDAD DEL EJERCICIO

El Resultado del presente ejercicio se resume en el siguiente cuadro:

CONCEPTO	VALOR
Total Ingresos	1.966.181,27
Total Gastos	1.861.363,21
(-)10% Reserva Legal	10.481,81
Resultado del Ejercicio (Utilidad)	\$ 94.336,25

Saldo confirmado y verificado.

TOTAL PATRIMONIO	\$1.219.926,10
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$2.030.144,52



Ing. Henry Rios P.
COMISARIO
Reg. No. 21711 C.P.A.

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

CAPÍTULO II

ANÁLISIS ADMINISTRATIVO

EDITORIAL PLANETA DE ECUADOR S.A.

INFORMACIÓN INTRODUCTORIA

MOTIVO DEL EXAMEN DE COMISARIO

El Examen de Comisario efectuado a los Estados Financieros de “Editorial Planeta del Ecuador” S.A., por el ejercicio económico 2010, se llevó a efecto en cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias de la empresa.

OBJETIVOS DEL EXAMEN

- Evaluar el Sistema de Control Interno aplicado en las Operaciones para determinar su grado de solidez y eficiencia.
- Efectuar la revisión, control y evaluación de los registros contables, así como su respectiva documentación de respaldo.
- Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales, conforme con los reglamentos y políticas establecidas por la compañía.
- Establecer si la información administrativa y financiera que respalda las cuentas, se registra oportunamente y es confiable para la toma de decisiones por parte de los directivos de la empresa.

ALCANCE DEL EXAMEN

El Examen a los Estados Financieros por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010, se realizó mediante el proceso de análisis, evaluación y control interno de las cuentas, con el propósito de tener una opinión acerca de las políticas contables utilizadas y establecer la veracidad de los datos expresados.

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

La gestión administrativa y de control de la Empresa en el ejercicio 2010, se ha ejecutado con los siguientes: Directivos, Funcionarios y Empleados

GERENTE GENERAL
GERENTE FINANCIERO
GERENTE COMERCIAL
CONTADORA
AUXILIAR CONTABLE

Sr. Oswaldo Obregón
Ing. Sonia Proaño
Sra. Aída Vinueza
Sra. Adriana Torres
Sra. Jacqueline Pinto

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

SECRETARIA
VENDEDOR
VENDEDOR
VENDEDOR
BODEGUERO
BODEGUERO
LIMPIEZA

Sra. Elizabeth Hidalgo
Sr. Polivio Cifuentes
Sr. Carlos Gaybor
Sr. Enrique Ganán
Sr. Raúl Lascano
Sr. Omar Vinueza
Sra. María Sandoval

A.- ANÁLISIS DEL ÁREA ADMINISTRATIVA

- 1.- La gestión administrativa de los Directivos y Funcionarios de la Empresa ha sido evaluada a través de la aplicación de Índices Financieros para conocer la situación del Capital de Trabajo, Liquidez, Solvencia, Rentabilidad, Endeudamiento; dando como resultado un correcto manejo.
- 2.- La venta en el Área de Librerías se la efectúa en las ciudades de Quito, Guayaquil y provincias, y en el ejercicio económico 2010 como en los años anteriores este rubro es el más significativo, constituye el grupo más grande de clientes de la entidad.
- 3.- El permanente proceso de capacitación y motivación al personal de ventas ha permitido alcanzar cifras relevantes y cumplir los objetivos y metas propuestas por la compañía, reflejando con esto el deseo de mejorar y seguir ampliando el mercado en el Ecuador.
- 4.- A pesar de las actividades de publicidad, capacitación y otras desarrolladas en la empresa durante el ejercicio 2010, presentan un resultado positivo de \$94.336,26.

B.- ANÁLISIS DEL ÁREA CONTABLE

1. La empresa presenta como resultado del ejercicio 2010, una utilidad por el valor de \$94.336,26, después de haber realizado el cálculo del 15% de Participación Trabajadores, 25% Impuesto a la Renta y 10% Reservas Legales.
2. Es política y obligación de la empresa preparar Información Económica Financiera mensual, que permite comparar con el presupuesto proyectado para el ejercicio económico y tomar decisiones por parte de los directivos.
3. Se ha examinado los documentos contables y del análisis se desprende que los valores se encuentran debidamente soportados y ordenados, aplicando acciones estratégicas para la recuperación de cuentas deudoras.

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

CAPÍTULO III

ANÁLISIS DEL SISTEMA CONTABLE

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El análisis permite verificar que la información contable se registra en un programa de Contabilidad, cuyos reportes transmiten saldos reales, así también, los documentos de respaldo son completos, esto determina el buen control y verificación de saldos de cada una de las cuentas

ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

Para el examen de Auditoria practicado a los Estados Financieros se han analizado los siguientes documentos:

- Estados Financieros
- Comprobantes Contables para registro de: Egresos y Diarios
- Facturación
- Conciliaciones Bancarias
- Declaraciones de Impuestos
- Jornalización de Transacciones
- Anexos Contables varios
- Caja Chica
- Otros

a) Comprobantes de Egreso

En el ejercicio económico 2010, en los comprobantes de egreso se registran transacciones por: compra de mercadería, bienes y servicios, anticipo y pago de sueldo, reposiciones de caja chica, entre otros. Estas transacciones son realizadas con la emisión de un cheque. Los comprobantes siguen un orden cronológico y numérico.

b) Comprobantes Diario

En el ejercicio 2010 los comprobantes contables se registran operaciones de ingresos y egresos, ajustes, amortizaciones, reclasificación de cuentas, cuentas por pagar a proveedores y otros registros, siguiendo un orden cronológico y con secuencia numérica.

c) Facturación

La Empresa factura por la venta de su mercadería, en el ejercicio económico 2010 se observa que estos documentos son llevados de una manera adecuada, cumpliendo con la Ley de Facturación, Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha y otras afines.

d) Conciliaciones Bancarias

La cuenta Bancos se maneja a través de las siguientes cuentas:

Banco Produbanco Cta. Cte 01005016086
Banco del Pichincha Cta.Cte 052052479
Banco Helm Bank Miami Cta. Cte. 1040098754

Las conciliaciones fueron realizadas mensualmente, registrando en el mes correspondiente las notas de débito y crédito en el banco correspondiente. Estas cuentas han sido debidamente analizadas y ratificadas las conciliaciones Bancarias.

e) Declaraciones de Impuestos

De acuerdo a la verificación física y análisis de los documentos revisados, se observa que "Editorial Planeta del Ecuador" S.A., ha dado estricto y fiel cumplimiento con sus obligaciones tributarias a su debido tiempo por el ejercicio económico 2010, de allí que me permito ratificar que han sido analizados, verificados y comprobados, el pago del IVA, Retenciones del IVA, Retenciones en la Fuente y otros impuestos.

f) Jornalización de Transacciones

Revisada la Jornalización de las transacciones, se evidencia que se registraron todas las operaciones financieras realizadas por la entidad, de manera oportuna y correcta, manteniendo un orden secuencial numérico y cronológico, incluyendo día, mes y año. Estos registros se encuentran incorporados en el Sistema Contable así como también en el archivo mensual correspondiente

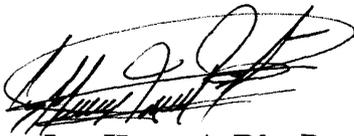
g) Anexos Contables

La empresa mantiene en sus archivos mensuales los anexos correspondientes en forma ordenada con la información necesaria y de fácil comprensión para su análisis.

CONCLUSIÓN.-

En conclusión, de conformidad con los documentos de soporte que han sido revisados en el proceso de Evaluación, se observa que los actuales Directivos así como los demás funcionarios de "Editorial Planeta del Ecuador" S.A. han dado estricto cumplimiento, en el ejercicio 2010 a los Reglamentos Internos y aspectos legales vigentes en el país con el fin de lograr los objetivos propuestos por la Empresa.

Atentamente,



Ing. Henry A. Ríos P.
COMISARIO
Reg. No. 21711 C.P.A.