

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONÓMICO 2011

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

Quito, 27 de marzo del 2012

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 2011, he examinado los Estados Financieros por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 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

A handwritten signature in dark ink, appearing to be "H. Ríos P.", written over a horizontal line.

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

INFORME DE COMISARIO PRACTICADO A LAS
OPERACIONES ADMINISTRATIVAS Y FINANCIERAS DE
“EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR” S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2011

OPINIÓN DEL COMISARIO

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

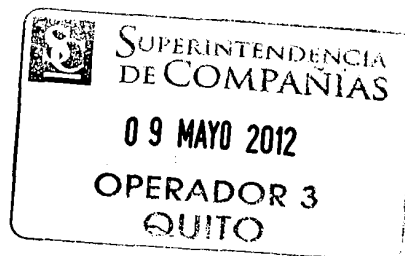
A.- En el proceso de análisis y revisión efectuada se aplicó las Normas y Principios de Auditoria de Aceptación General, con una adecuada planificación, evaluación y control de los documentos y respaldos, con el fin de comprobar que los saldos presentados en los Estados Financieros sean los correctos.

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 2011, 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 uso exclusivo de la Administración y del Directorio de “EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR” S.A y no deberá ser comentado con personas ajenas a la empresa, 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.





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 2011

ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		1,540,590.92
Caja Bancos	657,905.31	
Clientes	491,144.17	
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-146,455.58	
Deudores	12,203.64	
Mercaderías	521,807.10	
Inmobiliario Inmaterial	3986.28	
ACTIVOS FIJOS		15,665.14
Activo Fijo Depreciable	15,665.14	
Mobiliario y Enseres	21,424.19	
Equipo Informático	57,191.33	
Mejoras Locales Arrendados	8,115.43	
(-) Depreciación Acumulada Activos	-71,065.81	
OTROS ACTIVOS		17.35
Acciones Locales	17.35	
TOTAL ACTIVOS		1,556,273.41
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		301,565.07
Proveedores	77,604.07	
Comisiones por Pagar	2,656.66	
Prestaciones Sociales	201,873.51	
Administración Pública	-1278.12	
Regalías por Pagar	13,434.40	
Cuentas por Pagar Nacionales	7,274.55	
TOTAL PASIVO		
PATRIMONIO		301,565.07
Capital Social	1,820,362.00	1,254,708.34
Reservas	31,251.34	
Resultado Ejercicios Anteriores	-628,209.02	
Resultado del Ejercicio	31,304.02	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,556,273.41

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 PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2011

INGRESOS		
Librerías	1,482,026.92	
Placismo	9,341.60	
Exportaciones Grupo Interco.	31,695.25	
Nuevos Negocios (Otros)	390,063.93	
Ingresos por Servicios	32,524.88	
TOTAL INGRESOS NETOS		1,945,652.58
COSTE DE VENTAS		
Costo Producto	1,181,715.14	
Derecho de Autor	9,337.22	
Royalties	40,020.05	
Dot. Obsolescencia	79,594.78	
TOTAL COSTE DE VENTAS		1,310,667.19
MARGEN NETO		634,985.39
GASTOS DE VENTA		
Remuneración Variables S/Vtas.	56,822.10	
Remuneración Fijas S/Vtas.	27,684.00	
Otros Gastos S/Vtas.	5,100.81	
Tptes y Fletes S/Vtas.	40,811.71	
TOTAL GASTOS DE VENTAS		130,418.62
GASTOS VARIABLES		
Gastos de Promoción	26,060.35	
Dotación Gastos Cobranza	27,136.28	
Dotación Incobrables	-53,878.21	
TOTAL GASTOS VARIABLES		-681.58
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		505,248.35
GASTOS DE ESTRUCTURA		
Gastos de Personal	267,906.92	
Gastos de Gestión	178,975.16	
TOTAL GASTOS DE ESTRUCTURA		446,882.08
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		58,366.27
INGRESOS/EGRESOS FINANCIEROS		
Financieros Netos	2,643.13	
Impuestos	24,416.33	
Otros	-9,994.07	

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

TOTAL MOVIMIENTOS FINANCIEROS	17,065.39
RESULTADO ANTES DE DIFERENCIA EN CAMBIO	41,300.88
Diferencia Cambio	<u>6,518.64</u>
RESULTADO DESPUÉS DE DEDUCCIONES LEGALES	34,782.24
10% Reserva Legal	<u>3,478.22</u>
UTILIDAD LIQUIDA	31,304.02

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 2011

ORIGEN		APLICACIÓN	
ACTIVO CORRIENTE	547,926.59	ACTIVO CORRIENTE	70,514.14
Caja-Bancos	168,049.43	(-) Provisiones Ctas. Incobrables	<u>70,514.14</u>
Clientes	147,101.52	ACTIVOS FIJOS	4,580.51
Deudores	8,921.71	Equipo Informático	2569.8
Mercaderías	222,908.44	(-) Depreciación Acumulada Activos	<u>2010.71</u>
Inmobiliario Inmaterial	<u>945.49</u>	PASIVO CORRIENTE	518,622.72
ACTIVOS FIJOS	1,039.17	Proveedores	492,019.75
Mobiliario y Enseres	1,039.17	Comisiones por Pagar	1,871.40
PASIVO CORRIENTE	9,969.37	Administración Pública	23,638.60
Prestaciones Sociales	9,851.21	Cuentas por Pagar	<u>1,092.97</u>
Regalías por Pagar	118.16	PATRIMONIO	63,032.24
PATRIMONIO	97,814.48	Resultado del Ejercicio	<u>63,032.24</u>
Reservas	3,478.22		
Resultado Ejercicios Anteriores	94,336.26		
TOTAL ORIGEN	<u>656,749.61</u>	TOTAL APLICACIÓN	<u>656,749.61</u>

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PATRIMONIO	SALDO AL 31/12/2010	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31/12/11
Capital Social	1,820,362.00	0.00	0.00	1,820,362.00
Reservas	27,773.12	3,478.22	0.00	31,251.34
Resultado Ejercicios Anteriores	-722,545.28	94,336.26	0.00	-628,209.02
Resultado del Ejercicio	94,336.26	31,304.02	94,336.26	31,304.02
TOTAL	1,219,926.10	129,118.50	94,336.26	1,254,708.34

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 FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Resultado del Ejercicio Actual (Utilidad)	31,304.02
+ Valores que no existen desembolsos (Depre, Amorti, Provis.)	<u>-72,524.85</u>
FLUJO NETO DE UTILIDADES	-41,220.83
- Incremento del Activo Corriente	0.00
+ Disminución del Activo Corriente	379,877.16
+ Incremento del Pasivo Corriente	9,969.37
- Disminución del Pasivo Corriente	<u>518,622.72</u>
VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO	-169,997.02
- Incremento del Activo Diferido	0.00
+ Disminución del Activo Diferido	0.00
+ Incremento del Pasivo Largo Plazo	0.00
- Disminución del Pasivo Largo Plazo	<u>0.00</u>
CAJA NETA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-169,997.02
+/- 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	<u>0.00</u>
CAJA NETA CON FINANCIAMIENTO AJENO	-169,997.02
+ Incremento del capital	0.00
+ Incremento de Reservas	3,478.22
+ Incremento de Resultados (Pérdidas)	0.00
- Pago de Dividendos	0.00
- Disminución de Reservas	0.00
- Disminución de Resultados	<u>0.00</u>
CAJA CON FINANCIAMIENTO PROPIO	-166,518.80
+/- Flujo de Caja de Actividades de Inversión	0.00
+ Disminución de Activo Fijo	1039.17
- Incremento de Activo Fijo	<u>2,569.80</u>
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-168,049.43
CONTROL	
Caja final del Ejercicio	657,905.31
- Caja inicio de Ejercicio	<u>825,954.74</u>
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	168,049.43

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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:

$$\begin{array}{lcl} \text{Capital de Trabajo} & = & \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ \\ \text{CT} & = & 1,540,590.92 - 301,565.07 \\ \\ \text{CT} & = & 1,239,025.85 \end{array}$$

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

$$\begin{array}{lcl} \text{Índice de Solvencia} & = & \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \\ \text{IS} & = & \frac{1,540,590.92}{301,565.07} \\ \\ \text{IS} & = & 5.11 \end{array}$$

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo, la entidad posee \$5,11 para su correspondiente cancelación. En este particular se observa una buena solvencia al 31 de diciembre del 2011.

$$\begin{array}{lcl} \text{Prueba Ácida} & = & \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \\ \text{CT} & = & \frac{1,540,590.92 - 521,807.10}{301,565.07} \\ \\ \text{CT} & = & 3.38 \end{array}$$

En este caso la Prueba Ácida indica que la Empresa se encuentra con suficientes recursos que pueden pagar los pasivos en un valor de 3,38 veces.

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

$$\text{Índice de Pasivo y Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{IPC} = \frac{301,565.07}{1,254,708.34}$$

$$\text{IPC} = 24\%$$

Por cada dólar de deuda contraída con terceros la entidad debe pagar \$0,24 respecto al valor del patrimonio, esto significa que del 100% aportado se debe cancelar en obligaciones el 24%.

$$\text{Índice de Patrimonio} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Ipat} = \frac{1,254,708.34}{1,556,273.41}$$

$$\text{Ipat} = 80.62\%$$

El 80,62% pertenece a la Empresa, lo demás constituyen obligaciones pendientes de pago.

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{IE} = \frac{301,565.07}{1,556,273.41}$$

$$\text{IE} = 19.38\%$$

Por cada dólar que la entidad posee de inversión, \$0,1938 está financiado con deuda, es decir, del valor total de activos que posee la Cooperativa el 19,38% pertenece a terceras personas o son obligaciones de pago.

$$\text{Rendimiento Operativo sobre Activo-ROA} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

$$\text{ROA} = \frac{31,304.02}{3,586,417.93}$$

$$\text{ROA} = 0.87\%$$

La Empresa tiene un rendimiento del 0,87%, este índice señala la contribución que los activos tuvieron para la generación de excedentes en la entidad.

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

$$\text{Rendimiento Operativo sobre Patrimonio-ROE} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$$

$$\text{ROE} = \frac{31,304.02}{2,474,634.11}$$

$$\text{ROE} = 1.26\%$$

La Empresa tiene un rendimiento del 1,26%, indicándonos que el patrimonio contribuyó en este porcentaje para la generación de los excedentes en el ejercicio económico 2011.

INDICADORES DE CRECIMIENTO

$$\text{CRECIMIENTO DE ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{Activo Año 2011}}{\text{Activo Año 2010}}$$

$$\text{CA} = \frac{1,556,273.41}{2,030,144.52}$$

$$\text{CA} = -23.34\%$$

La Cooperativa tuvo una disminución del 23,34% en comparación al año 2010, en sus activos totales.

$$\text{CRECIMIENTO DEL PASIVO TOTAL} = \frac{\text{Pasivo Año 2011}}{\text{Pasivo Año 2010}}$$

$$\text{CA} = \frac{301,565.07}{810,218.42}$$

$$\text{CA} = -62.78\%$$

La Cooperativa ha tenido una disminución en el total pasivo del 62,78% en comparación al año 2010.

$$\text{CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO TOTAL} = \frac{\text{Patrimonio Año 2011}}{\text{Patrimonio Año 2010}}$$

$$\text{CA} = \frac{1,254,708.34}{1,219,926.10}$$

$$\text{CA} = 2.85\%$$

La Cooperativa ha tenido un crecimiento del patrimonio del 2,85% en comparación al año 2010.

Por todo lo expuesto anteriormente en los índices Financieros, la Cooperativa cuenta con Liquidez y Solvencia al 31 de diciembre del 2011.

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 2011, 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 2011, así como los registros de ajustes respecto de gastos bancarios, intereses ganados y otros, se establece los siguientes saldos:

CONCEPTO	VALOR
Produbanco	615,024.15
Banco del Pichincha	26,593.14
Helm Bank Miami	16,288.02
TOTAL	\$ 657,905.31

Saldo verificado y correcto.

NOTA 3.- CLIENTES

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

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

Clientes Nacionales

CONCEPTO	VALOR
Cientes Librerías	408,788.60
Cientes Placismo	45,944.08
Cientes Saldos	4,596.11
Cientes Institucionales	4,152.19
(-) Prov. Cuentas Incobrables	146,455.58
TOTAL	\$ 317,025.40

Clientes Extranjeros

CONCEPTO	VALOR
Grupo EPA	27,663.19
TOTAL	\$ 27,663.19

TOTAL CLIENTES

CONCEPTO	VALOR
Cientes Nacionales	317,025.40
Cientes Extranjeros	27,663.19
TOTAL	\$ 344,688.59

Saldo verificado y correcto.

NOTA 4.- DEUDORES

Representan valores que fueron cancelados por anticipado, estos son:

CONCEPTO	VALOR
Anticipo Vendedores	536.90
Anticipo Administración	4,775.69
Anticipo Proveedores	3,055.92
IVA retenido	335.13
Otros Deudores Locales	3,500.00
TOTAL	\$ 12,203.64

Saldo verificado y confirmado

NOTA 5.- MERCADERÍA

Constituye un rubro muy significativo dentro del grupo de los activos, los saldos al 31 de diciembre del 2011 son los siguientes:

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

CONCEPTO	VALOR
Mercancias en Tránsito	62,097.18
Producto Acabado Librerías	902,172.49
Producto Acabado Placismo	193,968.42
Producto Acabado Institucional	77,632.22
- Provisión Obsolescencia Librería	-442,462.57
- Provisión Obsolescencia Placismo	-193,968.42
- Provisión Obsolescencia Institucional	-77,632.22
TOTAL	\$ 521,807.10

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 2011 es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Derechos de Autor	3,986.28
TOTAL	\$ 3,986.28

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 2011 es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Mejoras Locales Arrendados	8,115.43
Mobiliario y Enseres	21,424.19
Equipo Informático	57,191.33
- Depreciación Acumulada Activos	-71,065.81
TOTAL	\$ 15,665.14

Saldo confirmado y verificado.

NOTA 8- OTROS ACTIVOS

Se presenta dentro de este rubro las inversiones en acciones. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2011 es de:

CONCEPTO	VALOR
Acciones Locales	17.35
TOTAL	\$ 17.35

Saldo confirmado y verificado.

TOTAL ACTIVOS

\$1.556.273.41

PASIVOS

Agrupar 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 2011 es de:

Proveedores Nacionales	3,604.07
Proveedores Extranjeros	74,000.00
TOTAL	\$ 77,604.07

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	2,656.66
Prestaciones Sociales	201,873.51
Administración Pública	-1,278.12
Regalías por pagar	13,434.40
Cuentas por pagar Nacionales	7,274.55
TOTAL	\$ 223,961.00

Valor verificado y confirmado.

TOTAL PASIVO CORRIENTE \$301.565.07

TOTAL PASIVO \$301.565.07

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

El saldo al 31 de diciembre del 2011 es de:

CONCEPTO	VALOR
Reservas	31,251.34
TOTAL	\$ 31,251.34

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	-628,209.02
TOTAL	\$ -628,209.02

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	1,482,026.92
Placismo	9,341.60
Exportaciones Grupo Interco	31,695.25
Nuevos Negocios (Otros)	390,063.93
Ingresos por Servicios	32,524.88
TOTAL	\$ 1,945,652.58

Saldo confirmado y verificado.

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:

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

CONCEPTO	VALOR
Costo de Ventas	1,310,667.19
Gasto de Ventas	130,418.62
Gastos Variables	-681.58
Gastos de Estructura	446,882.08
Financieros Netos	17,065.39
Diferencia en Cambio	6,518.64
TOTAL	\$ 1,910,870.34

UTILIDAD DEL EJERCICIO

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

CONCEPTO	VALOR
Total Ingresos	1,945,652.58
Total Gastos	1,910,870.34
(-)10% Reserva Legal	3,478.22
Resultado del Ejercicio (Utilidad)	\$ 31,304.02



Saldo confirmado y verificado.

TOTAL PATRIMONIO	\$1.254.708,34	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$1.556.273.41


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

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 2011 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 2011, 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 2011, 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 Vinuesa
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 2011 como en los años anteriores este rubro es el más significativo, constituye el grupo más grande de clientes de la empresa.

3.- El permanente proceso de capacitación y motivación a los ejecutivos de 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.- La gestión administrativa financiera en el ejercicio 2011, se ha ejecutado de manera adecuada.

B.- ANÁLISIS DEL ÁREA CONTABLE

1. La empresa presenta como resultado del ejercicio 2011, un resultado positivo por el valor de \$31.304.02, 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; del análisis se desprende que los valores se encuentran debidamente soportados y ordenados, aplicando acciones estratégicas para la recuperación de cuentas deudoras.

CAPÍTULO III

ANÁLISIS DEL SISTEMA CONTABLE

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El análisis permite verificar que la información contable se registra en un programa sistematizado de Contabilidad, cuyos reportes reflejan 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 2011, 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 se realizan con la emisión de un cheque. Los comprobantes siguen un orden cronológico y numérico.

b) COMPROBANTES DIARIO

En el ejercicio 2011 los comprobantes contables 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 2011 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 se realizaron mensualmente, registrando en el mes correspondiente las notas de débito y crédito en las cuentas bancarias respectivas. En estas cuentas han sido debidamente analizadas y verificadas 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 2011, 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 2011 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.



ANEXOS

COPIA DE BALANCES

NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR
	De 11/01 A 11/13
Librerías	1.482.026,72-
Placismo	9.341,60-
Credito	
Coleccionables	
Distribuidores (Alia)	0,00
Exportaciones no Grupo	
Exportaciones Grupo Interco	31.695,25-
Nuevos Negocios (Otros)	390.063,93-
Ingresos por Servicios	32.524,88-
INGRESO NETO	1.945.652,58-
Coste Producto	1.181.715,14
Derechos de Autor	9.337,22
Royalties	40.020,05
Inversion Editorial	0,00
Dot. Obsolescencia	79.594,78
Coste de Venta	1.310.667,19
= MARGEN NETO	634.985,39-
Remun. variable s/ Vta.	56.822,10
Remun. Fija s/Vta	27.684,00
Otros Gastos s/ Vta.	5.100,81
Iptes y fletes s/ Vta.	40.811,71
= Gastos de Venta	130.418,62
Gasto de Promocion	26.060,35
Gasto de Publicidad	0,00
Dotacion Gasto Garancia	27.136,28
acion Indebitables	53.878,21-
Dotacion Act. Cartera	
= Gastos Variables	681,58-
= MARGEN CONTRIBUCION	505.248,35-
Gastos de personal	267.906,92
Gastos de gestion	170.775,16
= GASTOS DE ESTRUCTURA	446.882,08
= RESULTADO EXPLOTACION	58.366,27-
+/- Financieros Netos	2.643,13
Impuestos	24.416,33
+/- Otros	9.994,07-
+/- Resultado vta. Activo Fijo	0,00
Revalor. Existencias	0,00
= RESULTADO ANTES DE IF. CAMBIO	41.300,08-
+/- Diferencia Cambio	6.510,64

31-12-2011

NOMBRE DE LA CUENTA VALOR

De 02/12
A 11/13

Activo Disponible

Bancos, Moneda Local 657.905,31

TOTAL DISPONIBLE 657.905,31

Cientes Librerias 408.788,60
- Provision Incobrables 100.511,50-
Total Cientes Netos Libreria 308.277,10

Total Cientes Neto Libreria 1 0,00

Cientes Placismo 45.944,08
- Provision Incobrables 45.944,08-
Total Cientes Neto Placismo 0,00

Cientes Saldos 4.596,11
Total Cientes Saldos 4.596,11

Cientes Ventas Institucional 4.152,19
Total Cientes Institucional 4.152,19

Total Cientes Locales 317.025,40

Cientes Exportacion Grupo EPA 27.663,19
Total Cientes Exportacion 27.663,19

TOTAL CLIENTES 344.688,59

Anticipo Vendedores 536,90
Anticipo Administracion 4.775,69
Anticipo Proveedores 3.055,92
IVA Retenido 335,13
Otros Deudores Locales 3.500,00
*Total Deudores Locales 12.203,64

Mercancia en Transito 62.097,18
Producto Acabado Librerias 902.172,49
Producto Acabado Placismo 193.968,42
Producto Acabado Institucional 77.632,22
- Provision Obsol. Libreria 442.462,57-

NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR
	De 02/12 A 11/13
- Provision Obsolet. Placismo	193.968,42-
- Provision Obsolet. Institucion	77.632,22-
TOTAL EXISTENCIAS	521.807,10
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	0,00
Derechos de Autor	3.986,28
TOTAL INMOVILIZADO INMATERIAL	3.986,28
Mejoras Locales Arrendados	8.115,43
Mobiliario y Enseres	21.424,19
Equipo informatico	57.191,33
Depreciacion Acumulada Activos	71.065,81-
TOTAL ACTIVOS FIJOS	15.665,14
Acciones Locales	17,35
TOTAL INVERSIONES	17,35
TOTAL ACTIVO	1.556.273,41
Proveedores Nacionales No Grup	3.604,07-
*Total Proveedores no Grupo	3.604,07-
Proveedores Extranjero Grupo	74.000,00-
TOTAL PROVEEDORES	77.604,07-

NOMBRE DE LA CUENTA VALOR

De 02/12
A 11/13

TOTAL ACREEDOR GRUPO 0,00

Comisiones Por Pagar 2.656,66-
Prestaciones Sociales 201.873,51-
Administracion Publica 1.278,12
Regalias por Pagar 13.434,40-
Cuentas Por Pagar Nacionales 7.274,55-

TOTAL ACREEDOR A CORTO PLAZO 223.961,00-

Intereses devengando no Pagado
Cobros Anticipado

TOTAL PASIVOS 301.565,07-

Capital Social 1.820.362,00-
Reservas 31.251,34-
Aporte Futuras Capitalizaciones 0,00
Otras Reservas
Resultado Ejercicios Anter. 596.905,00

TOTAL PATRIMONIO 1.254.708,34-

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1.556.273,41-