

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216878001

Quito, 25 de abril del 2013

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 2012, he examinado los Estados Financieros por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 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 Internacionales de Información Financiera, mediante la aplicación de pruebas selectivas de los registros contables y todos los procedimientos de auditoría 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. 1704210070001

**INFORME DE COMISARIO PRACTICADO ALAS
OPERACIONES ADMINISTRATIVAS Y FINANCIERAS DE
"EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR" S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2012**

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 Auditoría 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 requirieron 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 las Normas Internacionales de Información Financiera 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 2012, 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, se ha aplicado Normas Internacionales de Información Financiera en forma consistente, los ajuste realizados se reflejan en los Estados Financieros.

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 o equívocamente, por no disponer de los elementos de juicio necesarios.



Ing. Henry A. Rios 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 2012

ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		1.764.280,77
Caja Bancos	320.196,26	
Inversiones Financieras	500.000,00	
Cuentas	498.365,54	
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	(100.933,26)	
Deducciones	29.608,84	
Mercaderías	492.896,82	
Pagos Anticipados	23.835,68	
Inmobiliario Inmaterial	<u>1.070,80</u>	
ACTIVOS FIJOS		13.198,55
Activo Fijo Depreciable	13.198,55	
Mobiliario y Enseres	18.204,37	
Equipo Informatico	58.827,61	
Móviles/Locales Arrendados	8.113,41	
(-) Depreciación Acumulada Activos	<u>(71.948,90)</u>	
OTROS ACTIVOS		-
Acciones Locales	<u> -</u>	
TOTAL ACTIVOS		<u>1.777.479,32</u>
 PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		626.891,69
Provisiones	265.414,94	
Contribuciones por Pagar	3.315,52	
Prestaciones Sociales	316.376,46	
Administración Pública	29.721,45	
Regalías por Pagar	15.820,09	
Cuentas por Pagar Nacionales	<u>2.144,53</u>	
TOTAL PASIVO		<u>626.891,69</u>
PATRIMONIO		1.150.587,63
Capital Social	1.820.362,00	
Reservas	36.571,91	
Resultado Ejercicios Anteriores	-726.225,57	
Resultados Anum. Aplica. NIIF	-37.233,78	
Resultado del Ejercicio	<u>55.208,67</u>	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.777.479,32</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 PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2012

INGRESOS	
Librerías	1.428.504,09
Placero	7.512,72
Exportaciones Grupo Interco	916,72
Nuevos Negocios (Otras)	-1.913,25
Ingresos por Servicios	108.795,69
TOTAL INGRESOS NETOS	<u>1.543.786,99</u>
COSTE DE VENTAS	
Costo Producto	632.036,04
Derecho de Autor	12.164,69
Royalties	51.508,65
Dot. Obsolescencia	91.454,33
TOTAL COSTE DE VENTAS	<u>787.163,91</u>
MARGEN NETO	<u>756.619,08</u>
GASTOS DE VENTA	
Remuneración Variables S/Vtas.	60.797,48
Remuneración Fijas S/Vtas.	28.119,38
Otros Gastos S/Vtas.	3.523,52
Tqtes y Fletes S/Vtas.	32.111,30
TOTAL GASTOS DE VENTAS	<u>124.551,68</u>
GASTOS VARIABLES	
Gastos de Promoción	52.812,80
Dotación Gastos Cobranza	31.411,30
Dotación Incobrables	-39.471,72
TOTAL GASTOS VARIABLES	<u>24.789,38</u>
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	<u>605.278,92</u>
GASTOS DE ESTRUCTURA	
Gastos de Personal	313.585,27
Gastos de Gestión	178.127,89
TOTAL GASTOS DE ESTRUCTURA	<u>491.713,07</u>
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	<u>113.565,85</u>
INGRESOS/EGRESOS FINANCIEROS	
Financieros Netos	1.581,34
Impuestos	64.607,28
Otros	-13.078,53
TOTAL MOVIMIENTOS FINANCIEROS	<u>53.110,07</u>

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216870001

RESULTADO ANTES DE DIFERENCIA EN CAMBIO	60.455,76
Diferencia Cambio	<u>(7.250,11)</u>
RESULTADO DESPUES DE REDUCCIONES LEGALES	<u>53.205,65</u>
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	<u>53.205,65</u>

GERENTE GENERAL

CONTADORA

ING. HENRY A. RÍOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216870001

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PATRIMONIO	SALDO AL 31/12/11	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31/12/12
Capital Social	1.820.362,00	0,00	0,00	1.820.362,00
Reservas	31.251,34	5.320,57	0,00	36.571,91
Resultado Ejercicios Anteriores	-628.209,02	-98.016,55	0,00	-726.225,57
Resultados Acum. Aplo. NIF	0,00	-37.235,78	0,00	-37.235,78
Resultado del Ejercicio	31.304,02	53.205,67	31.304,02	53.205,67
TOTAL	1.254.708,34	-76.726,09	31.304,02	1.146.678,23

GERENTE

CONTADORA

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216870001

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EN USD DOLARES

FLUJOS DE OPERACIÓN

Recibido de clientes:	
Ventas	
(+/-) Cambios en Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	1,481,413,00
Total recibido de clientes:	1,481,413,00
Pagado a empleados y proveedores:	
Costo de ventas	-
Gastos de Distribución	-
Gastos de Administración	(400,928,80)
(+/-) Cambios en Inventarios	-
(+/-) Cambios en Cuentas por Pagar Comerciales	(786,857,36)
(+/-) Cambios en Anticipos de Clientes	-
(+/-) Cambios en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(1,569,11)
Total pagado a empleados y proveedores:	(1,189,355,27)
Intereses pagados:	
Gasto financiero	-
(+/-) Cambios en intereses por pagar	(129,766,78)
Total interés pagado:	(129,766,78)
Intereses ganados:	
Interés ganado	-
(+/-) Cambios en intereses por cobrar	-
Total interés ganado:	-
15% participación trabajadores:	
(+/-) Cambios en participación trabajadores pasivo	-
Total 15% participación trabajadores:	-
Impuesto a la renta:	
(+/-) Cambios en impuesto a la renta pasivo	-
Total impuesto a la renta:	-
TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	162,290,95

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

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2012
EN USD DOLARES

DOCUMENTO 2 DE 2

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	1.481.413,40	
Pagado a proveedores y empleados	(1.189.355,27)	
Ingresos recibidos		
Ingresos pagados	(123.796,70)	
17% participación trabajadores		
Impuesto a la renta		
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		163.290,95

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de Propiedad Planta y Equipo		
Compra de Activos Intangibles		
Deudores Comerciales a Largo Plazo		
Inversiones Temporales		
Inversiones Permanentes		
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias		
Préstamos corriente desde largo plazo		
Préstamos a largo plazo		
Aportes en efectivo de los accionistas		
Dividendos pagados		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		163.290,95
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		657.905,31
Efectivo y sus equivalentes al final del año		820.196,26

GERENTE

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 tomar en amenaza para la existencia de la entidad.

A continuación detallamos las conclusiones obtenidas:

		=	Activo Corriente	-	Pasivo Corriente
CT	=		1.764.280,77	-	630.801,09
CT	=		1.133.479,68		

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

		=	<u>Activo Corriente</u>	/	<u>Pasivo Corriente</u>
IS	=		<u>1.764.280,77</u>		<u>630.801,09</u>
IS	=		2,80		

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo, la Empresa posee \$2,80 para su correspondiente cancelación. En este particular se observa una buena solvencia al 31 de diciembre del 2012.

		=	<u>Pasivo Total</u>	/	<u>Patrimonio</u>
IPC	=		<u>630.801,09</u>		<u>1.146.678,23</u>
IPC	=		0,55		

Por cada dólar de deuda contraída con terceros la Empresa debe pagar \$0,55 respecto al valor del patrimonio, esto significa que del 100% reportado, el 55% son obligaciones de pago.

		=	<u>Patrimonio</u>	/	<u>Activo Total</u>
Ipat	=		<u>1.146.678,23</u>		<u>1.777.479,32</u>

ING. HENRY A. RIOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216878001

$$\text{Ipat} = 64,31\%$$

El 64,31% perteneciente a la Empresa, lo donde constituyen obligaciones pendientes de pago.

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

$$\text{IE} = \frac{638.803,09}{1.777.479,32}$$

$$\text{IE} = 0,3549$$

Por cada dólar que la empresa posee de inversión, 58,354 está financiado con deuda, es decir, del valor total de activos que posee la Empresa el 35,49% son obligaciones de pago.

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

$$\text{ROA} = \frac{53.205,67}{1.666.876,37}$$

$$\text{ROA} = 3,19\%$$

La Empresa tiene un rendimiento del 3,19%, este índice nos indica la contribución que los activos tuvieron para la generación de excedentes en la institución.

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

$$\text{ROE} = \frac{53.205,67}{1.200.693,29}$$

$$\text{ROE} = 4,43\%$$

La Empresa tiene un rendimiento del 4,43%, indicándonos que el patrimonio contribuyó en este porcentaje para la generación de los excedentes en el ejercicio económico 2012.

INDICADORES DE CRECIMIENTO

$$\text{CRECIMIENTO DE ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{Activo Año 2012}}{\text{Activo Año 2011}}$$

$$\text{CA} = \frac{1.777.479,32}{1.536.273,41}$$

$$\text{CA} = 14,21\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento del 14,21% en comparación al año 2011, en activos totales.

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

$$\text{CRECIMIENTO DE CARTERA DE CRÉDITO} = \frac{\text{Clientes Año 2012}}{\text{Clientes Año 2011}}$$

$$\text{CA} = \frac{491,343,34}{491,144,17} = 1$$

$$\text{CA} = 1,47\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento en los clientes del 1,47% en comparación al año 2011.

$$\text{CRECIMIENTO DEL PASIVO TOTAL} = \frac{\text{Pasivo Año 2012}}{\text{Pasivo Año 2011}}$$

$$\text{CA} = \frac{630,803,07}{301,263,07} = 2$$

$$\text{CA} = 109,18\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento en el total pasivo del 109,18% en comparación al año 2011.

$$\text{CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO TOTAL} = \frac{\text{Patrimonio Año 2012}}{\text{Patrimonio Año 2011}}$$

$$\text{CA} = \frac{1,146,678,73}{1,254,708,34} = 0,91$$

$$\text{CA} = -8,61\%$$

La Empresa ha tenido una disminución del patrimonio del 8,61% en comparación al año 2011.

$$\text{CRECIMIENTO DE LOS RESULTADOS} = \frac{\text{Utilidad Año 2012}}{\text{Utilidad Año 2011}}$$

$$\text{CA} = \frac{53,205,67}{31,104,81} = 1,71$$

$$\text{CA} = 69,96\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento de los resultados del 69,96% en comparación al año 2011, antes de la reserva legal.

Por todo lo expuesto anteriormente en los Índices Financieros, Editorial Planta del Ecuador como Líquidos y Solvencia al 31 de diciembre del 2012.

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 2012, 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 2012, así como los registros de ajustes respecto de gastos bancarios, intereses ganados y otros, se establece los siguientes saldos:

CONCEPTO	VALOR
Produbanco	287.824,48
Banco del Pichincha	32.371,78
TOTAL	\$ 320.196,26

NOTA 3.- INVERSIONES FINANCIERAS

Son valores que la Empresa mantiene para negociar en entidades del Sector Privado. Estas inversiones son de corto que se encuentran en el Banco Produbanco y se registran al valor nominal. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Produbanco	500.000,00
TOTAL	\$ 500.000,00

NOTA 4.- CLIENTES

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

Clientes Nacionales

CONCEPTO	VALOR
Clientes Librerías	482.701,43
Clientes Placismo	8.562,89
Clientes Salda	6.116,59
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-100.933,26
TOTAL	\$ 396.447,65

Clientes Extranjeros

CONCEPTO	VALOR
Grupo EPA	984,63
TOTAL	\$ 984,63

TOTAL CLIENTES

CONCEPTO	VALOR
Clientes Nacionales	396.447,65
Clientes Extranjeros	984,63
TOTAL	\$ 397.432,28

Saldo verificado y correcto.

NOTA 5.- DEUDORES

Representan valores que fueron cancelados por anticipado, estos son:

CONCEPTO	VALOR
Anticipo Vendedores	1.974,37
Anticipo Administración	4.763,40
Anticipo para el Gasto	400,00
Anticipo Proveedores	6.396,32
IVA en Compras	2.577,70
IVA retenido	10.037,05
Otros Deudores Locales	3.500,00
TOTAL	\$ 29.648,84

Saldo verificado y confirmado

NOTA 4.- MERCADERÍA

Constituye un rubro muy significativo dentro del grupo de los activos, los saldos al 31 de diciembre del 2012 son los siguientes:

CONCEPTO	VALOR
Mercancías en Tránsito	50.056,15
Producto Acabado Librerías	953.914,21
Producto Acabado Placismo	184.853,67
Producto Acabado Institucional	105.607,48
- Provisión Obsolescencia Librerías	-511.873,54
- Provisión Obsolescencia Placismo	-184.853,67
- Provisión Obsolescencia Institucional	-105.607,48
TOTAL	S 492.096,82

Saldo verificado y confirmado

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Constituyen los activos por Impuesto diferido por implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, el saldo al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Jubilación Patronal	6.328,10
Beneficiarios Especial	5.744,64
Devolución Producto	4.180,00
Provisión Cobranza	2.222,72
Provisión Incobrables	4.860,22
TOTAL	S 23.835,68

Ajuste aprobado por la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas realizado por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 8.- INMOVILIZADO INMATERIAL

Constituyen otros valores cancelados para el adecuado desarrollo de la empresa, el saldo al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Inversión Editorial	380,24
Derechos de Autor	690,65
TOTAL	S 1.070,89

Saldo correcto y confirmado.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

NOTA 9. DEPRECIABLES

Agrupó 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 2012 es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Mejoras Locales Arrendados	8.115,43
Mobiliario y Enseres	18.204,37
Equipo Informático	58.827,65
- Depreciación Acumulada Activos	-71.948,90
TOTAL	\$ 13.198,55

Saldo confirmado y verificado.

TOTAL ACTIVOS **\$1.777.479,32**

PASIVOS

Agrupó 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 10. PROVEEDORES

Constituyen valores que son obligaciones para la entidad, y su saldo al 31 de diciembre del 2012 es de:

Proveedores Nacionales	2.430,76
Proveedores Extranjeros	260.984,18
TOTAL	\$ 263.414,94

Valor verificado y confirmado.

NOTA 11.- 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:

CONCEPTO	VALOR
Comisiones por pagar	1.113,52
Prestaciones Sociales	116.376,46
Administración Pública	29.721,45
Regalías por pagar	15.830,09
Cuentas por pagar Nacionales	2.144,61
TOTAL	\$ 367.386,13

Valor verificado y confirmado.

TOTAL PASIVO CORRIENTE \$630.801,09

TOTAL PASIVO \$630.801,09

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 irreparable de Reservas, etc.

NOTA 12.-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 13.- 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 incluyeren excedentes.

El saldo al 31 de diciembre del 2012 es de:

CONCEPTO	VALOR
Reservas	36.571,91
TOTAL	S 36.571,91

Valores verificados y confirmados.

NOTA 14.- 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	-726.225,57
TOTAL	S -726.225,57

NOTA 15.- RESULTADOS ACUMULADOS APLI. NIFF

Corresponde a valores Ajuste de transacción al Balance por Aplicación de NIFF por primera vez, valor que asciende a:

CONCEPTO	VALOR
Resultado Acum. NIFF	-37.235,78
TOTAL	S -37.235,78

Valores verificados y confirmados.

NOTA 16.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

INGRESOS

Constituyen todos los valores recibidos por: venta de libros, Placismo exportaciones, Otros. Presentan los siguientes valores:

CONCEPTO	VALOR
Librerías	1.428.504,05
Placismo	7.512,72
Exportaciones Grupo Intero	916,72
Nuevos Negocios (Otros)	-1.945,25
Ingresos por Servicios	108.795,65
TOTAL	\$ 1.543.783,89

Saldo confirmado y verificado.

GASTOS

Constituyen los costos de venta, 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	789.163,91
Gasto de Ventas	134.551,68
Gastos Variables	24.789,38
Gastos de Especies	491.713,07
Financieros Netos	53.110,07
Diferencia en Cambio	7.250,11
TOTAL	\$ 1.490.578,22

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 2012 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 2012, 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 2012, 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. Aida Vinuesa
Sra. Adriana Torres
Sra. Jacqueline Pinto

SECRETARIA
VENDEDOR
VENDEDOR
VENDEDOR
BODEGUERO
BODEGUERO
LIMPIEZA

Sra. Elizabeth Hidalgo
Sr. Polivio Cifuentes
Sr. Carlos Gaybar
Sr. Enrique Ounán
Sr. Raúl Lascano
Sr. Omar Vinuesa
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 en provincias, en el ejercicio económico 2012 como en los años anteriores este rubro es el más significativo, constituye el grupo más grande de clientes de la empresa.

3.- se realiza 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 2012, se ha ejecutado de manera adecuada.

B.- ANÁLISIS DEL ÁREA CONTABLE

1. La empresa presenta como resultado del ejercicio 2012, un resultado positivo por el valor de \$53.205,67, después de haber realizado el cálculo del 15% de Participación Trabajadores, 23% Impuesto a la Renta.

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.

4. IMPLEMENTACIÓN DE NIIFs

La Compañía ha realizado la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en efecto, según Resolución No. 06.Q.ICL.004 de agosto 21 del año 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del año 2006, la Superintendencia de Compañías adopta la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y dispuso que su aplicación sea obligatoria para todas las compañías sujetas a su control.

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del año 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del año 2008, se establece el cronograma de aplicación dividiendo a las compañías en tres grupos.

PRIMER GRUPO:	(2010 - 2009)
SEGUNDO GRUPO:	(2011 - 2010)
TERCER GRUPO:	(2012 - 2011)

Editorial Planeta del Ecuador S.A., al encontrarse en el TERCER GRUPO (2012 - 2011) de empresas para aplicación de NIIF para PYMES tiene como período de transición el año 2011 y el de implementación el año 2012.

Con fecha 06 de junio del 2012 se realiza la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionista, aprobó los ajustes en los Estados Financieros por la transacción de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, el asiento de ajuste es:

Asiento de Ajuste		
Resultados Acum. Aplic NIIF	37.235,78	
Prov. Jubilación y Desahucio		23.231,76
Prov. Bonificación Especial		23.990,00
Prov. Devolución		26.900,00
Prov. Gastos Cobranza		6.365,54
Act. Impuesto Diferido	43.051,52	

El valor de \$37.235,78, es el valor que generó la aplicación y se encuentra registrada en la cuentas Resultados Acumulado por Aplicación de NIIF.

El proceso que se ha realizado en la implementación de NIIFs así como su control durante el ejercicio 2012 ha sido el correcto por lo tanto el resultado presentado es el correcto.

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 Auditoría 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
- Jurnalización de Transacciones
- Anexos Contables varios
- Caja Chica
- Otros

a) COMPROBANTES DE EGRESO

En el ejercicio económico 2012, 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 2012 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 2012 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

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. Al 31 de diciembre se presenta el saldo detallado a continuación:

- Banco Produbanco Cta. Cte 01005016086

Saldo Según Estado Bancario	793.302,13
Saldo Según Libros	287.824,48
DIFERENCIA	5.477,65
Cheques sin Cobrar	5.477,65
Diferencia Conciliada	5.477,65

- Banco del Pichincha Cta. Cte 052052479

Saldo Según Estado Bancario	32.371,78
Saldo Según Libros	32.371,78
DIFERENCIA	-
Cheques sin Cobrar	-
Diferencia Conciliada	-

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 2012, 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 2012 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.