Quito, 01 de abril del 2016

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 2015, he examinado los Estados Financieros por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 de EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.; y los correspondientes Estados de Ingresos, Costos y Gastos, Estado de Situación Financiera, Cambios en el Patrimonio 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 auditoria considerados necesarios para el efecto.

Atentamente;

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

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

INFORME DE COMISARIO PRACTICADO A LAS OPERACIONES ADMINISTRATIVAS Y FINANCIERAS DE "EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR" S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO 2015

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

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 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 2015, 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 ajustes 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 equivocadamente, por no disponer de los elementos de juicio necesarios.

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

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

CAPÍTULO I

INFORMACIÓN FINANCIERA

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		**2.413.639,05**
Caja - Bancos	377.778,06	
Inversiones	700.000,00	
Clientes	818.742,28	
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-150.534,37	
Deudores	41.001,50	
Mercaderías	595.939,49	
Pagos Anticipados	19.512,09	
Inmobiliario Inmaterial	11.200,00	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		**15.268,44**
Mobiliario y Enseres	17.532,37	
Equipo Informático	31.789,17	
Mejoras Locales Arrendados	8.115,43	
(-) Depreciación Acumulada Activos	-42.168,53	
TOTAL ACTIVOS		**2.428.907,49**
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		**943.273,35**
Proveedores	394.884,72	
Acreedores Derechos Grupo	18.286,17	
Comisiones por Pagar	3.043,77	
Prestaciones Sociales	403.102,39	
Administración Pública	96.206,61	
Regalías por Pagar	15.681,97	
Cuentas por Pagar Nacionales	12.067,72	
TOTAL PASIVO		**943.273,35**
PATRIMONIO		**1.485.634,14**
Capital Social	1.820.362,00	
Reservas	102.967,50	
Resultado Ejercicios Anteriores	-665.291,47	
Resultado Acum. Aplica. NIIF	-37.235,78	
Resultado del Ejercicio	264.831,89	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.428.907,49**

GERENTE GENERAL **GERENTE FINANCIERO**

CONTADOR

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

INGRESOS		
Librerías	1.884.615,39	
Saldos	13.578,34	
Prensa	100.696,27	
Exportaciones Grupo Interco	0,00	
Nuevos Negocios (Otros)	276.286,09	
Ingresos por Servicios	18.750,00	
TOTAL INGRESOS NETOS		**2.293.926,09**
COSTO DE VENTAS		
Costo Producto	966.837,81	
Derecho de Autor	4.843,29	
Royalties	53.575,89	
Inversión Editorial	8.233,43	
Dot. Obsolescencia	47.487,13	
TOTAL COSTO DE VENTAS		**1.080.977,55**
MARGEN NETO		**1.212.948,54**
GASTOS DE VENTA		
Remuneración Variables S/Vtas.	82.923,60	
Remuneración Fijas S/Vtas.	31.131,82	
Otros Gastos S/Vtas.	47.661,46	
Tptes y Fletes S/Vtas.	43.633,72	
TOTAL GASTOS DE VENTAS		**205.350,60**
GASTOS VARIABLES		
Gastos de Promoción	4.638,40	
Gastos de Publicidad	20.487,17	
Dotación Gastos Cobranza	39.512,62	
Dotación Incobrables	11.300,00	
Dotacion Margen Devolución	40.000,00	
TOTAL GASTOS VARIABLES		**115.938,19**
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		**891.659,75**
GASTOS DE ESTRUCTURA		
Gastos de Personal	411.530,81	
Gastos de Gestión	138.387,21	
TOTAL GASTOS DE ESTRUCTURA		**549.918,02**
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**341.741,73**

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

EGRESOS FINANCIEROS		
Financieros Netos	-2.592,14	
Impuestos	-96.178,61	
Otros	21.218,18	
TOTAL MOVIMIENTOS FINANCIEROS		**-77.552,57**
RESULTADO ANTES DE DIFERENCIA EN CAMBIO		**264.189,16**
Diferencia Cambio		30.068,49
RESULTADO DESPUES DE DEDUCCIONES LEGALES		**294.257,65**
10% Reserva Legal		29.425,77
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		**264.831,89**

GERENTE GENERAL **GERENTE FINANCIERO**

CONTADOR

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

PATRIMONIO	SALDO AL 31/12/14	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31/12/15
Capital Social	1.820.362,00	0,00	0,00	1.820.362,00
Reservas	73.541,74	29.425,76	0,00	102.967,50
Resultado Ejercicios Anteriores	-687.612,95	0,00	22.321,48	-665.291,47
Resultado por Aplic. NIFF	-37.235,78	0,00	0,00	-37.235,78
Resultado del Ejercicio	202.321,48	264.831,89	202.321,48	264.831,89
TOTAL	**1.371.376,49**	**294.257,65**	**224.642,96**	**1.485.634,14**

GERENTE GENERAL **GERENTE FINANCIERO**

CONTADOR

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR
ESTADO DE FLIJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE OPERACIÓN		
(+)	**EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES**	**2.264.728,02**	
	Ventas	2.293.926,09	
	Clientes	-18.066,88	
	Otras cuentas por cobrar	-11.131,19	
	Inversiones	0,00	
(+)	**EFECTIVO RECIBIDO DE OTROS CLIENTES**	**30.068,49**	
	Intereses recibidos	0,00	
	Arriendo	0,00	
	Otros Ingresos	0,00	
	Cuentas por liquidar	0,00	
	Reserva Para cuentas Incobrables	0,00	
	Impuesto Anticipados IR	0,00	
	Anticipo Compras de Activos	0,00	
	Dividendos de Empresas Relacionadas	0,00	
	Diferencia cambiaria	30.068,49	
(-)	**EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES**	**-897.435,18**	
	Costo de Ventas	-1.080.977,55	
	Proveedores	127.060,42	
	Inventario mercaderías, Materia Prima.	56.481,95	
(-)	**EFECTIVO PAGADO A OTROS PROVEEDORES**	**-927.146,22**	
	Pago de empleado: Sueldos, Beneficios, Premios	0,00	
	Acreedores Derechos Grupo	-2.973,82	
	Acreedores a Corto Plazo	54.012,75	
	Reserva	-29.425,77	
	Participación Trabajadores	0,00	
	Impuesto a la Renta por pagar	0,00	
	Jubilación Patronal	0,00	
	Bonificación por Desahucio	0,00	
	Gastos de Estructura	-549.918,02	
	Gastos de Ventas	-205.350,60	
	Gastos Variables	-115.938,19	
	Financieros Netos	-2.592,14	
	Impuestos	-96.178,61	
	Otros	21.218,18	
	Resultados por Aplicación de NIIFs	0,00	
(=)	**EFECTIVO NETO EN ACTIV. DE OPERACIÓN**		**470.215,12**

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE INVERSION		
(+)	**INGRESOS RECIBIDO POR**	**0,00**	
	Venta de Activos Fijos	0,00	
	Venta de Acciones de otras empresas	0,00	
	Venta de instrumentos de deuda	0,00	
(-)	**EGRESOS EFECTUADOS POR**	**-194.298,95**	
	Aplicación de NIIFs		
	Compra de Activos Fijos	5.701,05	
	Compra de acciones de otras empresas	0,00	
	Colocación en pólizas mayores a 90 días	-200.000,00	
(=)	**EFECTIVO ACTIV. DE INVERSION**		**-194.298,95**
	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO		
(+)	**INGRESOS PRODUCTO DE**	**29.425,76**	
	Reservas	29.425,76	
	Emisión y venta de obligaciones y bonos de empresas	0,00	
	Préstamo neto recibidos L/P	0,00	
	Resultados anteriores	0,00	
(-)	**EGRESOS EFECTUADOS PARA**	**-180.000,00**	
	Recompra de acciones de la empresa	0,00	
	Abonos y cancelación de obligaciones	0,00	
	Pago de cuotas, Amort. de préstamos y obligaciones	0,00	
	Pago de dividendos	-180.000,00	
(=)	***EFECTIVO ACTIV. DE FINANCIAMIENTO***		**-150.574,24**
	FLUJO EFECTIVO NETO		**125.341,93**
(+)	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES SALDO INICIAL**		252.436,13
(=)	**EFECTIVO Y EQUIVALENTE SALDO FINAL**		**377.778,06**

GERENTE GENERAL **GERENTE FINANCIERO**

CONTADOR

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

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

Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente

CT = 2.382.926,96 - 943.273,35

CT = 1.439.653,61

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

$$\textbf{Índice de Solvencia} = \frac{\textbf{Activo Corriente}}{\textbf{Pasivo Corriente}}$$

$$\textbf{IS} = \frac{2.382.926,96}{943.273,35}$$

IS = 2,53

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo, la Empresa posee $2,53 para su correspondiente cancelación. En este particular se observa una excelente solvencia al 31 de diciembre del 2015

INDICE DE SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO

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

$$\textbf{IPC} = \frac{943.273,35}{1.485.634,14}$$

IPC = 63,49%

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

Por cada dólar de deuda contraída con terceros la Empresa debe pagar $0,63 respecto al valor de patrimonio, esto significa que del 100% aportados, el 63,49% son obligaciones de pago

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

$$\textbf{Ipat} = \frac{1.485.634,14}{2.428.907,49}$$

$$\textbf{Ipat} = 61,16\%$$

El 61,16% pertenece a la Empresa lo demás constituyen obligaciones de pago.

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

$$\textbf{IE} = \frac{943.273,35}{2.428.907,49}$$

$$\textbf{IE} = 38,84\%$$

Por cada dólar que la Empresa posee de inversión, $0,39 está financiado con deuda, es decir, del valor total de la propiedad de la Empresa el 38,84% constituyen obligaciones pendientes de pago.

INDICADORES DE CRECIMIENTO

$$\textbf{CRECIMIENTO DE ACTIVO TOTAL} = \frac{\textbf{Activo Año 2015}}{\textbf{Activo Año 2014}} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CA} = \frac{2.428.907,49}{2.136.550,49} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CA} = 13,68\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento del 13,68% en comparación al año 2014.

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

$$\textbf{CRECIMIENTO DE CARTERA DE CRÉDITO} = \frac{\textbf{Clientes Año 2015}}{\textbf{Clientes Año 2014}} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CCC} = \frac{668.207,98}{608.031,09} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CCC} = 9,90\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento en los clientes del 9,90% en comparación al año 2014.

$$\textbf{CRECIMIENTO DEL PASIVO TOTAL} = \frac{\textbf{Pasivo Año 2015}}{\textbf{Pasivo Año 2014}} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CP} = \frac{943.273,35}{765.174,00} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CP} = 23,28\%$$

La Empresa ha tenido un incremento en el total pasivo del 23,28% en comparación al año 2014.

$$\textbf{CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO TOTAL} = \frac{\textbf{Patrimonio Año 2015}}{\textbf{Patrimonio Año 2014}} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CPT} = \frac{1.485.634,14}{1.371.376,49} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CPT} = 8,33\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento del patrimonio del 8,33% en comparación al año 2014.

$$\textbf{CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS} = \frac{\textbf{Ingresos Año 2015}}{\textbf{Ingresos Año 2014}} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CI} = \frac{2.293.926,09}{2.061.309,90} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CI} = 11,28\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento de los Ingresos del 11,28% en comparación al año 2014.

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

$$\textbf{CRECIMIENTO DE LOS GASTOS} = \frac{\textbf{Gastos Año 2015}}{\textbf{Gastos Año 2014}} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CG} = \frac{1.999.668,44}{1.754.662,23} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CG} = 13,96\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento en los gastos del 13,96% en comparación al año 2014.

$$\textbf{CRECIMIENTO DE LOS RESULTADOS} = \frac{\textbf{Excedente Año 2015}}{\textbf{Excedente Año 2014}} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CR} = \frac{264.831,89}{202.321,48} - \textbf{1}$$

$$\textbf{CR} = 30,90\%$$

La Empresa ha tenido un crecimiento en el excedente del ejercicio del 30,90% en comparación al año 2014.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

$$\textbf{ROA} = \frac{264.831,89}{2.282.728,99}$$

$$\textbf{ROA} = 11,60\%$$

La Empresa tienen un rendimiento del 11,60%, este índice nos indica la contribución que los activos tuvieron para la generación de excedentes en la Institución

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

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

ROE = $\frac{264.831,89}{1.428.505,32}$

ROE = 18,54%

La Empresa tiene un rendimiento del 18,54%, indicándonos que el patrimonio contribuyó en este porcentaje para la generación de utilidades en el ejercicio económico 2015

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

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

Editorial Planeta del Ecuador inició su actividad como distribuidora de obras enciclopédicas en 1981 y más tarde empezó a comercializar grandes obras en fascículos. En el año 2003 afianzó su presencia en el ámbito universitario con la división AULA, que incluía los fondos de Ariel y Crítica, a la que se sumaron en 2004 Paidós y en 2005 Gestión 2000 y Deusto. El crecimiento sostenido de esta división ha situado a la empresa como una de las principales editoriales del sector universitario. Por la difusión de importantes novedades es la editorial más importante del mercado ecuatoriano.

2. 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 2015, se realiza en base a los datos presentados con el fin de expresar su significancia.

3. FONDOS DISPONIBLES

Revisados los fondos en efectivo, las conciliaciones bancarias mensuales y de acuerdo al movimiento realizado en el ejercicio económico 2015, así como los registros de ajustes respecto de gastos bancarios, intereses ganados y otros, se establece los siguientes saldos:

CONCEPTO	VALOR
Bancos	377.628,06
Caja	150,00
TOTAL	**377.778,06**

4. INVERSIONES FINANCIERAS

Son valores que la Empresa mantiene para negociar en entidades del Sector Privado. Estas inversiones son de corto plazo que se encuentran en el Banco Produbanco y se registran al valor nominal. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Produbanco	700.000,00
TOTAL	**700.000,00**

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

5. CLIENTES

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

CONCEPTO	VALOR
Clientes Librerías	783.250,71
Clientes Placismo	116,09
Clientes Saldos	1.502,12
Clientes Ventas Otros	33.873,36
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-150.534,37
TOTAL	**668.207,91**

NOTA.-la provisión está calculada de acuerdo a las Norma Vigentes establecidas por el Servicio de Renta Internas Del Ecuador

6. DEUDORES

Representan valores que fueron cancelados por anticipado, estos son:

CONCEPTO	VALOR
Anticipo Vendedores	812,17
Anticipo Administración	3.015,03
Anticipo para Gastos	800,00
Anticipo Proveedores	2.342,22
IVA Retenido	30.532,08
Otros Deudores Locales	3.500,00
TOTAL	**41.001,50**

7. MERCADERÍA

Constituye un rubro muy significativo dentro del grupo de los activos. Los saldos al 31 de diciembre del 2015 son los siguientes:

CONCEPTO	VALOR
Mercadería En Transito	6.220,82
Producto Acabado Librería	1.094.610,04
Producto Acabado Aula	33.677,92
(-) Provisión obsolescencia Librería	-504.891,37
(-) Provisión obsolescencia Aula	-33.677,92
TOTAL	**595.939,49**

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

8. PAGOS ANTICIPADOS

Constituyen los activos por Impuesto diferido por implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera. El saldo al 31 de diciembre del 2015 es de $ 19.512,09.

CONCEPTO	VALOR
Otros Pagos Anticipados	19.512,09
TOTAL	**19.512,09**

9. INMOVILIZADO INMATERIAL

Constituyen otros valores cancelados para el adecuado desarrollo de la empresa. El saldo al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Derecho de Autor	11.200,00
TOTAL	**11.200,00**

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Agrupa 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 2015 es el siguiente:

CONCEPTO	VALOR
Mejoras Locales Arrendados	8.115,43
Mobiliarios y Enseres	17.532,37
Equipo informático	31.789,17
(-) Depreciación Acumulada Activos	-42.168,53
TOTAL	**15.268,44**

TOTAL ACTIVO **$ 2.428.907,49**

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

11. PROVEEDORES

Constituyen valores que son obligaciones para la entidad, y su saldo al 31 de diciembre del 2015 es de:

CONCEPTO	VALOR
Proveedores Nacionales	5.515,65
Proveedores Extranjeros	389.369,07
TOTAL	**394.884,72**

12. ACREEDORES DERECHO GRUPO

Constituye valores que son obligaciones para la entidad, y su saldo al 31 de diciembre del 2015 es de $ 18.286,17.

13. ACREEDORES A CORTO PLAZO

Corresponde a valores pendientes de pago, estas obligaciones se desglosan así:

CONCEPTO	VALOR
Comisiones Por Pagar	3.043,77
Prestaciones Sociales	403.102,39
Administración Publica	96.206,61
Regalías Por Pagar	15.681,97
Cuentas por pagar Nacionales	12.067,72
TOTAL	**530.102,46**

NOTA.- La cuenta Prestaciones Sociales corresponden a: Décimo tercer y Cuarto Sueldo, Jubilaciones, Desahucio, Vacaciones, Aporte Patronal y Personal, Fondo de Reserva, Prestamos IEES, Bonificaciones, Utilidades, Sueldos por Pagar.

TOTAL PASIVO CORRIENTE **$ 943.237,35**

TOTAL PASIVO **$ 943.237,35**

PATRIMONIO

Son todas las cuentas que se 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.

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

14. CAPITAL SOCIAL

Constituye el aporte Patrimonial integrado por las contribuciones de los accionistas 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.

CONCEPTO	VALOR
Capital Social	1.820.362,00
TOTAL	**1.820.362,00**

15. 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. El saldo al 31 de diciembre del 2015 es de $ 102.967,50.

CONCEPTO	VALOR
Reservas	102.967,50
TOTAL	**102.967,50**

16. RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

Corresponde a valores acumulados en años anteriores; de conformidad con el Estado de Resultados el total asciende a $ -665.291,47.

CONCEPTO	VALOR
Resultado de Ejercicios Anteriores	-665.291,47
TOTAL	**-665.291,47**

17. RESULTADOS ACUMULADOS APLI. NIIFs

Corresponde a valores Ajuste de transacción al Balance por Aplicación de NIIFs por primera vez, valor que asciende a $ - 37.235,78.

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

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

18. RESULTADOS DEL EJERCICIO

INGRESOS

Constituyen todos los valores recibidos por: venta de libros, saldos, prensa, nuevos negocios e ingresos por servicios. Presentan los siguientes valores.

CONCEPTO	VALOR
Librerías	1.884.615,39
Saldos	13.578,34
Prensa	100.696,27
Nuevos Negocios	276.286,09
Ingresos por Servicios	18.750,00
TOTAL	**2.293.926,09**

COSTOS Y GASTOS

Constituyen los costos de venta, gasto de venta, gastos variables, gastos de estructura, Financieros netos y diferencia cambio.
Presenta los siguientes valores:

CONCEPTO	VALOR
Costo de Venta	1.080.977,55
Gasto de Venta	205.350,60
Gastos Variables	115.938,19
Gastos de Estructura	549.918,02
Financieros Netos	77.552,57
Diferencia Cambio	-30.068,49
TOTAL	**1.999.668,44**

UTILIDAD DEL EJERCICIO

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

CONCEPTO	VALOR
Total Ingresos	2.293.926,09
Total Egresos	1.999.668,44
Resultado del Ejercicio (Utilidad)	294.257,65
10% Reserva Legal	29.425,77
Resultado Neto del Ejercicio (Utilidad)	**264.831,89**

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

TOTAL PATRIMONIO	**$ 1.485.634,14**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**$ 2.428.907,49**

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

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

CAPÍTULO II

ANÁLISIS ADMINISTRATIVO

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

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 2015 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 2015, 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 2015, se ha ejecutado con los siguientes: Directivos, Funcionarios y Empleados.

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

				31-12-15	
NOMBRES	**CARGO**	**SEXO**	**FECHA INGRESO EMPRESA**	**AÑOS SERVICIO**	**FECHA SALIDA EMPRESA**
CIFUENTES ALVARADO POLIVIO	EJECUTIVO DE VENTAS	H	19/03/1998	18	01/09/2015
GAIBOR GOYES CARLOS	EJECUTIVO DE VENTAS	H	12/08/1996	19	01/09/2015
GANAN ASTUDILLO ENRIQUE	EJECUTIVO DE VENTAS	H	01/02/2006	10	
HIDALGO MANTILLA MARGORIE	SECRETARIA	M	01/04/2002	14	
MARTINEZ GUILLEN DANIEL ALFONSO	BODEGUERO	H	01/11/2013	2	
OBREGON ANGUEIRA OSVALDO	DIRECTOR GENERAL	H	01/09/1996	19	
ORTIZ TORRES SANTIAGO ANDRES	BODEGUERO	H	01/04/2013	3	
PINTO OLALLA JACQUELINE	AUXILIAR CONTABLE	M	01/09/1998	17	
PROAÑO TALAVERA SONIA	DIRECTOR ADMINISTRATIVO-F	M	05/02/1990	26	
SANDOVAL YANEZ MARIA	LIMPIEZA	M	01/07/1997	19	
TORRES BARRERA ADRIANA	CONTADOR	M	19/06/1990	26	
VINUEZA ESCOBAR AIDA	DIRECTOR COMERCIAL	M	01/02/2006	10	
NAVARRETE NEY	EJECUTIVO DE VENTAS	H	01/10/2015	0	
CARDENAS ANTUANE	WEB MASTER	H	01/10/2015	0	4 HORA DIARIAS

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 provincia. En el ejercicio económico 2015 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 lo que 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 2015, se ha ejecutado de manera adecuada.

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

B.- ANÁLISIS DEL ÁREA CONTABLE

1. La empresa presenta como resultado del ejercicio 2015, un resultado positivo por el valor de $ 264.831,89.

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; de cuyo análisis se desprende que los valores se encuentran debidamente soportados y ordenados, aplicando acciones estratégicas para la recuperación de cuentas deudoras.

4. APLICACIÓN DE NIIFS

De conformidad con la Normativa Legal la Empresa en el ejercicio económico 2015 ha dado cumplimiento en todos los aspectos, en este ejercicio económico se ha procedido a la aplicación de las Normas NIIF´s en las cuentas que sean necesarias su aplicación.

Editorial Planeta del Ecuador S.A., aplica NIIFs para PYMES en las cuentas que le corresponde y el proceso realizado así como su control durante el ejercicio 2015 ha sido adecuado; por lo tanto el resultado presentado es el correcto.

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

CAPÍTULO III

ANÁLISIS DEL SISTEMA CONTABLE

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

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 2015, 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, los cuales inician en el comprobante nº 14235 y termina en el comprobante nº 14760.

b) COMPROBANTES DIARIO

En el ejercicio 2015 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.

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

c) FACTURACIÓN

La Empresa factura por la venta de su mercadería; en el ejercicio económico 2015 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) Comprobantes de Retención

En el ejercicio 2015 los comprobantes de retención se registra operaciones de retenciones de las compras que realizo la Empresa, siguiendo un orden cronológico y con secuencia numérica, los cuales inician en el comprobante nº 7729 y termina en el comprobante nº 8093.

e) CONCILIACIONES BANCARIAS

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

Banco Produbanco Cta. Cte. 01005016086
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3013038104

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.

f) 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 2015, 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.

g) 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

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com

h) 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 Directivos así como los funcionarios de "EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR" S.A. han dado estricto cumplimiento en el ejercicio 2015 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.

Av. 6 de diciembre N14-55 y Hnos. Pazmiño Edif. Parlamento Of. 412
Telf. 2554407 Telefax 2901032 - Quito-Ecuador
hrios12@hotmail.com