

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO 2016

INFORME DE COMISARIO

ING. CELIA HERRERA SORIA

COMISARIA

Quito, Marzo 27 del 2017

INFORME DE COMISARIO

Quito, Marzo 27 del 2017

A los señores Accionistas de la Compañía:

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.

Dando cumplimiento a la designación como Comisario que me hiciera la Junta General de Accionistas de **EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.** y a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías del Ecuador, referente a las obligaciones de los comisarios, presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración, en relación con la situación financiera y resultados de operaciones de la Compañía, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, así como del diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la Administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Revisión del Comisario

can En mi calidad de Comisario he procedido a la revisión del estado de situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes: estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha.

Mi revisión fue efectuada a base de pruebas selectivas de los registros contables, la evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros, la evaluación del control interno de la Compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de parte de la Administración de la Compañía, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas.

Parte de mi revisión se sustenta adicionalmente en: el informe de los Auditores Externos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y en la Asesoría externa tributaria, contratada por la Compañía para el efecto.

A continuación presento el informe sobre la revisión efectuada.

1. La administración de la Compañía ha cumplido con las normas legales estatutarias y reglamentarias, así como con las disposiciones de la Junta General de Accionistas.
2. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, están realizados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.
3. El sistema de control interno contable de la Compañía, tomado en su conjunto, es suficiente para cumplir con los objetivos de proveer a la Gerencia de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y que las operaciones se ejecuten de acuerdo con autorizaciones de la gerencia y se registran correctamente.
4. La contabilidad de la Compañía está dentro de las normas legales y las transacciones registradas y las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables.
5. Las convocatorias a Junta General de Accionistas, se realizaron de conformidad con las disposiciones societarias vigentes.
6. Los libros de actas de las Juntas de Accionistas, se conservan de acuerdo con disposiciones legales.
7. Como parte de mi revisión, realicé un análisis sobre las variaciones significativas de las cifras presentadas, entre los estados financieros de los ejercicios económicos 2016 y 2105; dicho análisis se incluye en los ANEXO I y II, adjuntos al presente informe

Opinión

En mi opinión y basado este examen en la revisión desarrollada por los auditores externos de la Compañía, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha.

Atentamente,



Ing. Celia Herrera Soria
COMISARIO

ANEXO I

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresados en U.S. dólares)

	... Diciembre 31,...			VARIACION	
	2015	2016	NOTA	VALOR	%
<u>ACTIVOS</u>					
Activo Corriente	2.394.127	2.090.904		-303.223	-13%
Activo no Corriente	34.781	15.886		-18.895	-54%
TOTAL ACTIVOS	2.428.908	2.106.790	Nota 5	-322.118	-13%
<u>PASIVOS</u>					
Pasivo Corriente	683.666	591.022		-92.644	-14%
Pasivo no Corriente	259.608	290.420		30.812	12%
TOTAL PASIVOS	943.274	881.442	Nota 6	-61.832	-7%
<u>PATRIMONIO</u>	1.485.634	1.225.348	Nota 7	-260.286	-18%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.428.908	2.106.790		-322.118	-13%

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL (Expresados en U.S. dólares)

	2015	2016	NOTA	VARIACION	
				VALOR	%
Ventas netas	2.293.926	1.532.943	Nota 1	-760.983	-33%
Costo de ventas	966.838	707.987	Nota 2	-258.851	-27%
MARGEN BRUTO	1.327.088	824.956		-502.132	-38%
Gastos de administración y ventas	888.800	865.983	Nota 3	-22.817	-3%
Utilidad Operacional	438.288	-41.027		-479.315	
OTROS INGRESOS (GASTOS)	21.218	37.849		16.631	78%
Utilidad (pérdida) antes de impuestos y participación a trabajadores	459.506	-3.178	Nota 4	-462.684	
Menos:					
Participación a trabajadores	69.070			-69.070	
Gasto por Impuesto a la renta corriente	97.142	45.754		-51.388	
Gasto por Impuesto a la renta diferido	-963	11.355		12.318	
Total	165.249	57.109		-108.140	
UTILIDAD (PÉRDIDA NETA)	294.257	-60.287		-354.544	

ANEXO II

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.

ANÁLISIS DE LAS VARIACIONES SIGNIFICATIVAS

La situación financiera de la Compañía y los resultados financieros obtenidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016, reflejan un deterioro financiero importante, comparado con aquellos obtenidos en el ejercicio económico 2015; dicho deterioro, a decir de la Administración de la Compañía, está relacionado principalmente con la incidencia de factores externos tales como: la situación financiera del país, el entorno político, la crisis económica de la población, el incremento de impuestos y salvaguardas, entre otros.

A continuación se incluye una breve explicación de las variaciones significativas resultantes de la comparación de cifras presentadas en los estados financieros de los ejercicios económicos 2015 y 2016, haciendo referencia a notas incluidas en los estados financieros comparativos presentados en el **ANEXO I**.

NOTA 1

Las ventas realizadas durante el año 2016, reflejan una disminución de 33% (US\$761 mil aproximadamente) con respecto al año 2015, la que se debe principalmente a la pérdida de algunos clientes importantes y a la disminución en las compras de otros clientes.

NOTA 2

El costo de ventas registrado en el año 2016, disminuyó en un 27% (US\$259 mil aproximadamente), respecto del año 2015; dicha variación está en relación directa con la disminución en los niveles de ventas.

NOTA 3

Los gastos de administración y ventas generados en el año 2016, se redujeron en un 3% (US\$23 mil aproximadamente) respecto del año 2015, porcentaje que resulta mínimo respecto a lo que debería esperarse, si se lo relaciona con la disminución de los ingresos. Esta situación se explica al considerar que un 60% aproximadamente de dichos gastos, corresponde a erogaciones fijas, que la Compañía debe realizar independientemente de su nivel de ventas, tales como: sueldos y gastos del personal, arriendos, almacenaje, jubilación patronal, derechos de autor, servicios básicos, entre otros.

Por otro lado durante el año 2016 se registraron gastos adicionales como: contribución solidaria para el terremoto, contratación de asesorías externas, pagos por concepto de comisión de gestión a Editorial Planeta España, entre otros.

Continúa.....

NOTA 4

Como resultado de lo expuesto en las notas anteriores, durante el ejercicio económico 2016, se generó una pérdida antes de impuestos por US\$ 3 mil aproximadamente, a la cual se incrementó US\$11 mil aproximadamente por impuesto a la renta diferido y US\$46 mil aproximadamente correspondiente al anticipo de impuesto a la renta mínimo, que de acuerdo a las leyes tributarias vigentes, al ser mayor que el impuesto causado real, debe ser considerado como gasto por impuesto corriente del año fiscal. La pérdida neta del ejercicio asciende a US\$60 mil aproximadamente.

NOTA 5

Los activos totales de la Compañía presentan una disminución del 13% (US\$322 mil aproximadamente) respecto del año 2015, principalmente en los rubros efectivo y equivalentes de efectivo e inventarios.

NOTA 6

Los pasivos totales reflejan una disminución del 7% (US\$62 mil aproximadamente) respecto del año 2015, que tiene relación directa con la no distribución de utilidades a trabajadores y a la disminución en el pago de impuesto a la renta, debido a los resultado que obtuvo la Compañía en el año 2016.

NOTA 7

El patrimonio de la Compañía, registra una disminución neta del 18% (US\$260 mil aproximadamente), como resultado de la distribución de dividendos a accionista y de la afectación de la pérdida generada en el ejercicio económico 2016.
