

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

7230

Quito, 08 de abril del 2007

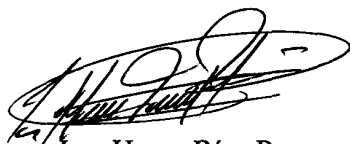
Señores
Junta General Universal Ordinaria de Accionistas
"EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR" S.A.
Ciudad.-

De mi consideración:

En el cumplimiento de mi función como Comisario por el ejercicio económico 2007, he examinado los Estados Financieros por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2007 de Editorial Planeta del Ecuador S.A.; y los correspondientes Estados de Ingresos, Costos y Gastos, por el año terminado en esa fecha.

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

Atentamente



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

OPINIÓN DEL COMISARIO

**A LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA "EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR" S.A.**

A.- En el proceso de análisis y revisión efectuado se aplicó las Normas y Principios de Auditoria de Aceptación General, con una adecuada planificación, evaluación y control de los documentos y respaldos, utilizando el proceso estadístico de muestreo estratificado, 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 de diarios y egreso, 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., representados en los Balances Generales y Estados de Resultados correspondientes al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2007, se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

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



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

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 2007

	NOTAS		
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			2.342.226,68
DISPONIBLE		211.652,89	
Caja bancos	1	211.652,89	
EXIGIBLE		738.149,82	
Clientes	2	915.239,87	
(-) Provisiones ctas. Incobrables		-221.148,91	
Deudores	3	44.058,86	
REALIZABLE		1.385.481,31	
Mercaderías	4	1.385.481,31	
INMOVILIZADO MATERIAL	5	6.942,66	
Inversión editorial		-	
Derechos de autor		6.942,66	
ACTIVOS FIJOS	6		22.057,41
ACTIVOS DEPRECIABLES		22.057,41	
Muebles y enseres		22.515,14	
Equipo informático		53.466,81	
Mejoras locales arrendados		8.596,63	
(-)D.A. Activos		-62.521,17	
OTROS ACTIVOS	7		122,35
Acciones empresa grupo		105,00	
Acciones locales		17,35	
TOTAL ACTIVOS			<u>2.364.406,44</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE	8		765.903,84
Proveedores del exterior		765.903,84	
Proveedores nacionales		-	
ACREEDOR A CORTO PLAZO	9		123.158,08
Comisiones por pagar		2.107,16	
Prestaciones sociales		73.371,07	
Administración pública		5.286,33	
Regalías por pagar		20.683,94	
Cuentas por pagar nacionales		21.709,58	
TOTAL PASIVO			<u>889.061,92</u>
PATRIMONIO			
Capital social	10	1.820.362,00	
Reservas	11	17.291,32	
Resultado ejercicios anteriores	12	-105.249,53	
Resultado del ejercicio	13	-257.059,27	
TOTAL PATRIMONIO			<u>1.475.344,52</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			<u>2.364.406,44</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 PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2007

INGRESOS		
Librerías	752.879,69	
Placismo	104.565,50	
Distribuidores Aulas	582.167,48	
Exportaciones Grupo Interco.	184.202,18	
Nuevos Negocios (Otros)	164.823,33	
Ingresos por Servicios	86.335,16	
INGRESOS NETOS		1.874.973,34
COSTE DE VENTAS		
Costo Producto	1.022.318,67	
Derecho de Autor	25.346,09	
Royalties	34.315,05	
Inversión Editorial	41.294,07	
Dot. Obsolescencia	121.471,68	
COSTE DE VENTAS		1.244.745,56
MARGEN NETO		630.227,78
GASTOS DE VENTA		
Remuneración Variables S/Vtas.	82.828,03	
Remuneración Fijas S/Vtas.	87.861,36	
Otros Gastos S/Vtas.	21.300,74	
Transportes y Fletes S/Vtas.	69.310,04	
TOTAL GASTOS DE VENTAS		261.300,17
GASTOS VARIABLES		
Gastos de Promoción	63.457,99	
Gastos de Publicidad	0,00	
Dotación Gastos Cobranza	30.946,80	
Dotación Incobrables	24.800,00	
TOTAL GASTOS VARIABLES		119.204,79
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		249.722,82
GASTOS DE ESTRUCTURA		
Gastos de Personal	175.405,26	
Gastos de Gestión	338.482,07	
TOTAL GASTOS DE ESTRUCTURA		513.887,33
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		-264.164,51
INGRESOS/EGRESOS FINANCIEROS		
Financieros Netos	2.597,25	
Otros	-9.702,49	
TOTAL MOVIMIENTOS FINANCIEROS		-7.105,24
RESULTADO ANTES DE DIFERENCIA EN CAMBIO		-257.059,27
RESULTADO DEL EJERCICIO		-257.059,27

GERENTE

CONTADOR

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

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

PATRIMONIO	SALDO AL 31/12/06	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31/12/07
Capital Social	778.602,00	1.041.760,00	0,00	1.820.362,00
Reservas	17.291,32	0,00	0,00	17.291,32
Resultado Ejercicios Anteriores	-33.772,36	0,00	71.477,17	-105.249,53
Resultado del Ejercicio	-27.168,46	0,00	229.890,81	-257.059,27
TOTAL	734.952,50	1.041.760,00	301.367,98	1.475.344,52

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Resultado del Ejercicio Actual	-257.059,27
+ Valores que no existen desembolsos (Depre, Amorti, Provis.)	28.762,26
FLUJO NETO DE UTILIDADES	-228.297,01
- Incremento del Activo Corriente	756,82
+ Disminución del Activo Corriente	857.520,68
+ Incremento del Pasivo Corriente	6.578,26
- Disminución del Pasivo Corriente	1.606.289,75
VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO	-971.244,64
- Incremento del Activo Diferido	0,00
+ Disminución del Activo Diferido	0,00
+ Incremento del Pasivo Largo Plazo	0,00
- Disminución del Pasivo Largo Plazo	0,00
CAJA NETA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-971.244,64
+/- Flujo de Caja de Actividades de Financiamiento	0,00
- Incremento de Inversiones Temporales	0,00
+ Disminución de Inversiones Temporales	0,00
+ Incremento de Crédito Bancario Corto y Largo Plazo	0,00
- Disminución de Crédito Bancario Corto y Largo Plazo	0,00
CAJA NETA CON FINANCIAMIENTO AJENO	-971.244,64
+ Incremento del capital	1.041.760,00
+ Incremento de Reservas	0,00
+ Incremento de Resultados (Pérdidas)	0,00
- Pago de Dividendos	0,00
- Disminución de Reservas	0,00
- Disminución de Resultados	44.308,71
CAJA CON FINANCIAMIENTO PROPIO	26.206,65
+/- Flujo de Caja de Actividades de Inversión	0,00
+ Disminución de Activo Fijo	191,54
- Incremento de Activo Fijo	1.439,20
INCREMENTO DE CAJA	24.958,99
CONTROL	
Caja final del Ejercicio	211.652,89
- Caja inicio de Ejercicio	186.693,90
INCREMENTO DE CAJA	24.958,99

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:

$$\begin{aligned}\text{Capital de Trabajo} &= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ \text{CT} &= 2.342.226,68 - 889.061,92 \\ \text{CT} &= 1.453.164,76\end{aligned}$$

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

$$\begin{aligned}\text{Índice de Solvencia} &= \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{IS} &= \frac{2.342.226,68}{889.061,92} \\ \text{IS} &= 2,63\end{aligned}$$

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo, la Empresa posee \$2,63 para su correspondiente cancelación. En este particular se observa que existe una buena solvencia al 31 de diciembre del 2007.

$$\begin{aligned}\text{Prueba Ácida} &= \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{CT} &= \frac{2.342.226,68 - 1.385.481,31}{889.061,92} \\ \text{CT} &= 1,08\end{aligned}$$

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

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo, la Empresa posee \$1,08 para su correspondiente cancelación. En este índice financiero se exceptúan los inventarios.

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

$$\text{IPC} = \frac{889.061,92}{1.475.344,52}$$

$$\text{IPC} = 60,26\%$$

El 60,26% es deuda contraída con terceras personas respecto al valor del patrimonio, esto significa que del 100% aportado por los socios se debe pagar a terceros el 60,26%.

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

$$\text{Ipat} = \frac{1.475.344,52}{2.364.406,44}$$

$$\text{Ipat} = 62,40\%$$

El 62,40% pertenece a la Empresa, lo demás corresponde a terceras personas.

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

$$\text{IE} = \frac{889.061,92}{2.364.406,44}$$

$$\text{IE} = 37,60\%$$

Por cada dólar de inversión de la empresa, \$0,38 está financiado con deuda, es decir, del valor total invertido, el 37,6% pertenece a terceras personas.

Por todo lo expuesto anteriormente en los índices Financieros, la Empresa cuenta con Liquidez y Solvencia al 31 de diciembre del 2007.

EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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 2007, se realiza en base a los datos presentados con el fin de expresar su significancia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

NOTA 1.- CAJA - BANCOS

Esta cuenta tiene un rubro significativo del estado financiero, las Conciliaciones Bancarias en el periodo 2007 han sido preparadas de manera que todas las operaciones y movimientos efectuados en esta cuenta, aparecen en el Estado Bancario.

Caja	0.00
Bancos	<u>211.652.89</u>
Total Caja Bancos	\$211.652.89

La cuenta Bancos se desglosa de la siguiente manera:

Banco Pichincha	11.716.05
Banco Produbanco	105.207.46
Helm Bank Miami	94.729.38
Total Bancos	\$211.652.89

Saldo verificado y correcto

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

NOTA 2.- CLIENTES

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

1. Clientes Librerías	267.837.62
2. Clientes Placismo	135.178.08
3. Clientes Distribuidores Aula	136.443.87
4. Clientes Ventas Institucional	23.694.95
5. Clientes Exportación Grupo EPA	<u>130.936.44</u>
Total Clientes	\$694.090.96

Saldo verificado y correcto.

NOTA 3.- DEUDORES LOCALES

Representan valores que fueron cancelados por anticipado, estos son:

Anticipo Vendedores	262.46
Anticipo Administración	2.407.74
Anticipo para Gastos	205.58
Anticipo Proveedores	9.296.35
Retención en la fuente Anticipo Imp. Renta	26.689.59
IVA en Compras	1.071.74
IVA Retenido	275.40
Otros deudores locales	<u>3.850.00</u>
Total Deudores Locales	\$ 44.058.86

Saldo verificado y confirmado

NOTA 4.- EXISTENCIAS

Constituye un rubro muy significativo dentro del grupo de los activos, los saldos al 31 de diciembre del 2007 son los siguientes:

Producto Acabado Librerías	666.427.90
Producto Acabado Aula	250.524.43
Producto Acabado Placismo	646.892.49
Producto Acabado Institucional	154.488.17
- Provisión Obsolescencia Librería	- 185.244.06
- Provisión Obsolescencia Placismo	- 133.628.04
- Provisión Obsolescencia Institucional	<u>- 13.979.58</u>
Total Existencias	\$1.385.481.31

Saldo verificado y confirmado

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

NOTA 5.- INMOVILIZADO INMATERIAL

Constituyen otros valores cancelados para el adecuado desarrollo de la empresa, el saldo al 31 de diciembre del 2007 es el siguiente:

Derechos de autor	<u>6.942.66</u>
Total Inmovilizado Material	\$ 6.942.66

Saldo correcto, revisado y confirmado.

NOTA 6- ACTIVOS FIJOS

Representa todos los bienes físicos utilizados durante el año 2007 para las operaciones de la empresa. La depreciación es calculada anualmente basándose en el método de línea recta sobre los valores originales, de acuerdo al porcentaje establecido por la Ley de Régimen Tributario, en función de la vida útil de los bienes respectivos.

Los Saldos al 31 de diciembre del 2007 son los siguientes:

Mejoras locales arrendados	8.596.63
Mobiliario y Enseres	22.515.14
Equipo Informático	<u>53.466.81</u>
Total Activos Fijos	\$ 84.578.58

Depreciación Acumulada	<u>(62.521.17)</u>
Total Depreciación	\$(62.521.17)

Total Activos Fijos	\$ 22.057.41
----------------------------	---------------------

NOTA 7- INVERSIONES

Se presenta dentro de este rubro las inversiones en acciones. El saldo presentado al 31 de diciembre del 2007 es de \$122.35.

Saldo confirmado y verificado.

Total Activo	\$2.364.406,44
---------------------	-----------------------

PASIVOS

NOTA 8- PROVEEDORES

Constituyen valores que son obligaciones para la entidad, y su saldo al 31 de diciembre del 2007 es de \$765.903.84. Saldo verificado y confirmado.

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

Contablemente las obligaciones se desglosan de la siguiente manera:

Proveedores del Exterior	<u>765.903,84</u>
Total Pasivo Corriente	\$ 765.903.84

NOTA 9.- ACREEDORES A CORTO PLAZO

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

Comisiones por pagar	2.107.16
Prestaciones Sociales	73.371.07
Administración Pública	5.286.33
Regalías por pagar	20.683.94
Cuentas por pagar Nacionales	<u>21.709.58</u>
Total Acreedores	\$123.158.08

Total Pasivo	\$ 889.061,92
---------------------	----------------------

PATRIMONIO

NOTA 10.-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	REPRESENTANTE	CAPITAL	ACCIONES
Editorial Planeta S.A.	Francisco Solé Franco	1.478.932.00	1.478.932
Editorial Planeta Colombia S.A.	David Matoses Peraire	341.430.00	341.430
TOTAL		\$1.820.362.00	1.820.362

Valor verificado y confirmado.

NOTA 11.- RESERVAS

Registra las cantidades segregadas obligatoriamente de los excedentes netos de la empresa; según lo que dispone 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. Su saldo al 31 de diciembre del 2007 es de:

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

Reservas	\$ <u>17.291,32</u>
Total Reservas	\$17.291,32

Valores verificados y confirmados.

NOTA 12.- RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

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

Resultado Ejercicios Anteriores	\$ (105.249,53)
Total Ejercicios Anteriores	\$ (105.249,53)

NOTA 13.- 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

CUENTA / AÑO	2007
Librerías	752.879,69
Placismo	104.565,50
Distribuidores Aulas	582.167,48
Exportaciones Grupo Interco.	184.202,18
Nuevos Negocios (Otros)	164.823,33
Ingresos por Servicios	86.335,16
Otros Ingresos	9.702,49
TOTAL	\$ 1.884.675,83

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. RÍOS P.
ASESORIA ADMINISTRATIVA, FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1704216876001

CUENTA / AÑO	2007
Coste de Ventas	1244745,56
Gasto de Ventas	261.300,17
Gastos Variables	119204,79
Gastos de Estructura	513887,33
Financieros Netos	2.597,25
TOTAL	\$ 2.141.735,10

UTILIDAD DEL EJERCICIO

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

CUENTA / AÑO	2007
Total Ingresos	1884675,83
- Total Gastos	2141735,1
Resultado del Ejercicio (Utilidad)	-\$ 257.059,27

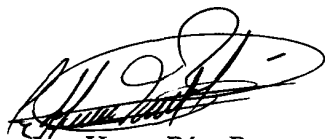
Saldo confirmado y verificado.

Existe diferencia entre el resultado del Estado de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias en el año 2007.

Total Patrimonio	\$1.475.344,52
-------------------------	-----------------------

Total Pasivo + Patrimonio	\$2.364.406,44
----------------------------------	-----------------------

Saldos Verificados y Confirmados



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

CAPÍTULO II

ANÁLISIS ADMINISTRATIVO

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 2007, 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 2007, 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.

En el ejercicio 2007, “Editorial Planeta del Ecuador” S.A., estuvo representada legalmente por el Sr. Oswaldo Obregón.

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

**DIRECTIVOS, FUNCIONARIOS PRINCIPALES Y
PERSONAL ADMINISTRATIVO**

GERENTE	Sr. Oswaldo Obregón
LIBRERÍAS COMERCIALES	Sra. Aída Vinueza Sr. Polivio Cifuentes Sr. Carlos Gaybor
DIRECTORA FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA CONTABILIDAD	Ing. Sonia Proaño Sra. Adriana Torres Sra. Jacqueline Pinto Sra. María Sandoval Sr. Raúl Lascano Sr. Santiago Vinueza Sr. Omar Vinueza
SERVICIOS ASEO ALMACÉN	Sr. José Juncal Sra. Mónica Bucheli Sr. Enrique Ganan
AULA COMERCIALES	

A.- ANÁLISIS DEL ÁREA ADMINISTRATIVA

- 1.- Los Administradores de Editorial Planeta del Ecuador han desarrollado normalmente sus funciones, cumpliendo de la mejor manera con las normas legales, estatutarias y reglamentos, así como con las Resoluciones de la Junta General.
- 2.- La venta en el área de Librerías se la efectúa en las ciudades de Quito, Guayaquil y provincias, y en este ejercicio este rubro de ventas es el más significativo, constituye el grupo de potenciales clientes en lo posterior.
- 3.- El permanente proceso de capacitación y motivación al personal de ventas ha permitido alcanzar cifras relevantes y cumplir los objetivos y metas propuestas por la compañía, reflejando con esto el deseo de mejorar y seguir ampliando el mercado en el Ecuador.
- 4.- A pesar de las actividades de publicidad, capacidad y otras desarrolladas en la empresa durante el ejercicio 2007, presentan un resultado negativo de \$257.059,27, esta pérdida afecta notablemente a los resultados anteriores y se espera que en el próximo ejercicio se pueda transformar en utilidades.

B.- ANÁLISIS DEL ÁREA CONTABLE

1. El 06 de marzo del 2007, se reúnen la totalidad de los Accionistas de la Compañía "Editorial Planeta del Ecuador" S.A., que representan el ciento por ciento de su capital social, constituyendo así la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas para determinar el Aumento de Capital, Reforma de Estatutos y Autorización para la suscripción de la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Gestiones Complementarias.

El Aumento de Capital Social de la Compañía acorde con sus políticas internas y con las actuales necesidades del mercado es de \$778.602,00, determinándose por lo tanto que la Compañía tenga un capital social de \$1.820.362,00.

CUADRO DE INTEGRACIÓN Y AUMENTO DE CAPITAL

SOCIOS	CAPITAL ACTUAL	AUMENTO DE CAPITAL	NUEVO CAPITAL	NO. DE ACCIONES
Editorial Planeta S.A.	437.172.00	1.041.760.00	1.478.932.00	1.478.932
Editorial Planeta Colombia S.A.	341.430.00	-	341.430.00	341.430
TOTAL	\$778.602.00	\$1.041.760.00	\$1.820.362.00	1.820.362

Además se aplica la reforma en el artículo No. 5 de los Estatutos Sociales con el siguiente texto:

"ARTICULO CINCO.- CAPITAL SOCIAL: El capital de la compañía es de un millón ochocientos veinte mil trescientos sesenta y dos dólares (US\$1.820.362.00), divididos en 1.820.362 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, que se hallan íntegramente suscritas y han sido pagadas por los accionistas en la forma que precisa en el cuadro de integración de capital que forma parte de esta Acta Junta General.

2. La empresa presenta como resultado del ejercicio 2007, el valor de \$(257.059.27)

3. 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.

4.- Se ha examinado la cartera y del análisis se desprende que los valores se encuentran debidamente soportados y ordenados. Se han aplicado acciones estratégicas para la recuperación de cuentas deudoras, de clientes que mantienen la morosidad con valores significativos.

CAPÍTULO III

ANÁLISIS DEL SISTEMA CONTABLE

SISTEMA DE CONTABILIDAD

Revisada la información se observa que se lleva los registros en un programa de Contabilidad, cuyos reportes transmiten saldos reales, así también, los documentos de respaldo son completos, esto permite el buen control y verificación de saldos de cada una de las cuentas

DOCUMENTOS ANALIZADOS

LIBRO BANCOS

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

Estas cuentas han sido debidamente analizadas y ratificadas las conciliaciones Bancarias.

LIBRO DIARIO

En el comprobante de Diario se registran los valores por ajustes, gastos, intereses ganados, depósitos, etc., acreditados y debitados a su respectiva cuenta, con ordenamiento numérico secuencial y cronológico, incluyendo día, mes y año. Estos reportes se encuentran incorporados en el Sistema Contable así como también en el archivo correspondiente

COMPROBANTES DE INGRESO

De conformidad con las Normas establecidas los ingresos se realizan por recuperación de cartera, producto de las ventas y depósitos a través de transferencias internas que se reflejan en las cuentas bancarias y notas de crédito. Los ingresos se han analizado mediante el proceso de muestreo estratificado que permita obtener una opinión razonable de su registro y presentación de saldos.

COMPROBANTES DE EGRESO

Son registros contables, que reflejan la asignación de valores para la operacionalización de las transacciones de comercialización de la empresa. Estos comprobantes se archivan adjuntando su respectivo soporte detallado con numeración secuencial y cronológica que incluye día, mes y año. Todos los comprobantes de egreso se encuentran legalizados con las firmas correspondientes.

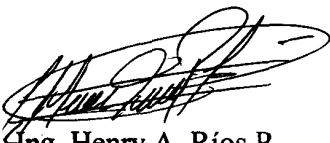
CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo a la verificación física y análisis de los documentos revisados, se observa que la Empresa "Editorial Planeta del Ecuador S.A.", ha dado estricto y fiel cumplimiento con sus obligaciones tributarias a su debido tiempo por el ejercicio económico 2007, de allí que me permito ratificar que han sido auditados, verificados y comprobados, el pago del IVA, Retenciones del IVA, Retenciones en la Fuente y otros impuestos.

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" han dado estricto cumplimiento en la aplicación de Normas, Reglamentos internos y aspectos legales vigentes en el país con el fin de cumplir con los objetivos de la Empresa.

Atentamente,



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