



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

INFORME DE CONTROL

SC.ICI.DAI.Q.11 No: 446

FECHA: 09 AGO. 2011

COMPAÑÍA:	PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
EXPEDIENTE:	94104
REPRESENTANTE LEGAL:	CALDERON MEDIAVILLA JOSE LUIS
DOMICILIO:	QUITO
DIRECCIÓN:	AV. DE LA PRENSA N58-154 Y VACA DE CASTRO
TELÉFONO:	2290491
CAPITAL:	USD \$719.300,00
TIPO DE INVERSIÓN:	NACIONAL

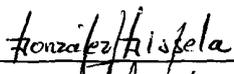
AUDITOR EXTERNO:	AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.
DIRECCIÓN:	AV. AMAZONAS N32-139 Y LA GRANJA, EDIFICIO EL EJECUTIVO
TELÉFONO:	2 454 628
SOLICITADO POR:	DIRECTORA DEPARTAMENTAL
ASUNTO:	CONTROL DE CALIDAD

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de auditoria externa sobre los estados financieros del año 2009 de la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., cumple con las disposiciones contenidas en las *Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA)*, consecuentemente ha superado la observación notificada.

Debe remitirse a la Unidad de Documentación y Archivo, el informe de auditoria externa del ejercicio económico del año 2009 bajo NIAAs, de la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., a fin de que sean considerados como sustitutivo al inicialmente presentado.

PREPARADO POR:


GISELA J. GONZÁLEZ C.

FECHA: 2011-08-08

REVISADO POR:


GILDA BAUTISTA CEDEÑO

FECHA: 11.08.08

I. ANTECEDENTES

1. Mediante Oficio No.SC.ICI.DAI.Q.11.57.3024 de 1 de febrero de 2011, se comunicó al licenciado Nelson Aguirre, representante legal de la Firma Auditora AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA., auditor externo de varias compañías, entre ellas consta la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., las observaciones del informe de control No.SC.ICI.DAI.Q.11.069 de 31 de enero de 2011, con motivo de la revisión a los informes de auditoría externa del año 2009 de varias compañías, preparados por la firma bajo su representación.
2. El licenciado Nelson Aguirre, mediante oficio ingresado con el número de trámite 8431-0 de 23 de febrero de 2011, presenta un nuevo informe de auditoría externa de la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., del ejercicio económico año 2009, elaborado bajo la normativa de las NIAAs, el análisis consta a continuación..

II. INFORME

Sobre la base de los nuevos informes de auditoría externa presentados por la Firma Auditora Aguirre & Asociados, realizados bajo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs, se procedió a realizar la inspección de control de calidad del informe de auditoría correspondiente a la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., en la cual se efectuó la revisión y análisis de los papeles de trabajo. Los resultados se detallan a continuación:

OBSERVACIONES NOTIFICADAS

" De la revisión del informe de auditoría externa sobre los estados financieros del año 2009, de la compañía TRECX CIA. LTDA.; se observa que en el segundo párrafo del dictamen se declara que el examen de los estados financieros fue realizado en base a las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEAs), contraviniendo lo señalado en la Resolución No.06.Q.ICI.003 de 21 de agosto del 2006.

La firma auditora también ha realizado el examen a los estados financieros del año 2009 en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad para las siguientes compañías:

- CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS SOCIEDAD ANONIMA CENESMED
- TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA.
- OBRASCON HUARTE LAIN S. A
- COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S. A
- **PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**
- UNNOMOTORS CIA. LTDA.
- UNNOCYCLES CIA. LTDA. "

DESCARGOS

El licenciado ha presentado a esta Institución el nuevo informe de auditoría externa correspondiente al ejercicio económico año 2009 de la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., con el propósito de dar cumplimiento a las observaciones notificadas.



VERIFICACIÓN

CONTENIDO DEL INFORME

1. Conforme a lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría (NIA 700), "El Dictamen del Auditor Independiente sobre un Juego Completo de Estados Financieros de Propósito General", la información consignada en el nuevo informe de auditoría ha sido estructurado bajo los lineamientos de las NIAAs, es similar al informe inicialmente presentado y contiene:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo

2. El examen de auditoría externa incluye un marco referencial de la información financiera de los siguientes aspectos:

- Políticas contables, relevantes, confiables, comparables y entendibles.
 - a) Las operaciones de la compañía determinada por la Importación de materia prima para la elaboración de libros
 - b) Descripción de la constitución de la compañía.
 - c) Adopción por primera vez de las *Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs*, a los estados financieros de la compañía, la misma que se encuentra en el segundo grupo de aplicación.
- Notas aclaratorias a los estados financieros que revelan la información financiera de las siguientes cuentas:
 - a) Propiedad; Planta y Equipo, depreciados bajo el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales dispuestos por la Ley de Régimen Tributario.

ACTIVO	2008 (%)	2009 (%)
MAQUINARIA	10	10
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	10	10
EQUIPO DE TALLER	10	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	33	33
VEHICULOS	20	20

- b) Reconocimiento de Ingresos y Costos, son registrados de acuerdo con su incurrencia.
- c) Participación a Trabajadores, su provisión del 15% de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno. *uy.*



- d) Impuesto a la Renta, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución.
 - e) Anticipo de Impuesto a la Renta, en el ejercicio económico del 2009, se realizó el cálculo del anticipo conforme a la fórmula del activo, pasivo, ingreso y gasto, a este valor se deducirá las retenciones en la fuente efectuadas en el año anterior.
 - f) Provisiones incobrables en el año 2009, corresponde al 1% del valor de cartera sin que supere al 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión del presente ejercicio corresponde a USD \$ 6.223,01.
3. El auditor externo ha efectuado el análisis y verificación de los sistemas de contabilidad y de control interno de la compañía, mediante la aplicación de programas de auditoría, implementación de pruebas sustantivas y procedimientos de auditoría.
4. Se verificó que existe correspondencia entre los saldos que se detallan en los balances que constan en el informe de auditoría externa con los que reflejan los estados financieros que las compañías han presentado en esta Institución.

PAPELES DE TRABAJO

1. El auditor externo mediante la aplicación de pruebas sustantivas y a través de los programas y procedimientos de auditoría, ha efectuado el análisis y verificación de los sistemas de contabilidad y del control interno implementado en la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2009.

A continuación se describe el procedimiento de trabajo que el auditor externo, manifestó utilizar:

a) Elaboración de los programas de trabajo

Una vez que conocemos el nivel de riesgo de errores que hay en cada área de los estados financieros, debemos definir las pruebas, el alcance y momento de realización de las mismas. Estas pruebas son recogidas en un programa de trabajo independiente para cada área de los estados financieros.

b) Procedimientos Sustantivos de Revisión Analítica

Los procedimientos sustantivos de revisión analítica consisten en un análisis sistemático y comparación de las cifras, tendencias y razones relacionadas con el saldo de una cuenta particular y errores potenciales específicos.



c) Pruebas Sustantivas de Saldos de las Cuentas

Las pruebas sustantivas de los saldos de cuenta implican procedimientos, tales como obtención de confirmaciones independientes, inspección física, examen de documentos de propiedad y búsqueda de partidas no registradas. También se realizan pruebas específicas sobre procedimientos de corte, sobre las diversas estimaciones y juicios contables de la gerencia al valorar activos, medir pasivos y elaborar los estados financieros, y en lo apropiado de las políticas contables usadas. Pueden requerirse declaraciones por escrito sobre los asuntos significativos.

d) Revisión de los Eventos Subsecuentes a la Fecha del Balance General

Efectúa una revisión para identificar cualquier suceso o transacciones importantes que puedan haber ocurrido con posterioridad a la fecha del balance, pero antes de la fecha de emisión de los estados financieros y el dictamen de auditoría. Entonces nos aseguramos de que estos sucesos hayan sido tratados adecuadamente como ajustes a los estados financieros, revelaciones de sucesos subsecuentes o como un suceso que se incluirá en los estados financieros de años posteriores.

e) Revisión de los Estados Financieros

Aún cuando las partidas individuales y los saldos de las cuentas que aparecen en los estados financieros ya han sido auditados, se incluye una revisión final de los estados financieros. Esta revisión consiste en asegurarnos de que todos los requisitos legislativos, reglamentarios y profesionales aplicables, han sido cumplidos. También se realiza procedimientos de revisión analítica para asegurarnos de que no haya anomalías aparentes, ni contradicciones en la información presentada en los estados financieros, y consideramos si estos estados son consistentes.

f) Evaluación de la Evidencia de Auditoría y Formación de la Opinión sobre los Estados Financieros

Es la emisión del dictamen de auditoría el cual refleja las normas legalmente aplicadas a la responsabilidad del auditor.

du/



g) Comunicaciones a la Gerencia

Durante todo el tiempo de la auditoria se transmite a la gerencia todos los hallazgos y observaciones importantes que en el curso de la auditoria se presentan, como un *CONTROL DE RIESGOS* que pueden ser ajustado con el propósito de precisar el control interno.

2. De la revisión por muestreo de los papeles de trabajo de varias cuentas de activo, pasivo y patrimonio, tales como " Inventario" y " Cuentas por Cobrar", se verificó la planificación, conocimiento del negocio en marcha; así como la determinación de la razonabilidad de las cuentas que integran los estados financieros del año 2009.

ANÁLISIS DE LA OPINIÓN

1. De acuerdo con lo dispuesto en la Norma Internacional de Auditoria y Aseguramiento (NIAA 700), presenta una opinión NO CALIFICADA, al concluir que los estados financieros son razonables conforme al marco de referencia de información financiera aplicada.
2. El dictamen de auditoria externa contiene los siguientes elementos, de acuerdo con las NIAAs:
 - a) Título: " Dictamen de Auditor Independiente "
 - b) Destinatario: Se dirige a los socios de la compañía.
 - c) Párrafo Introdutoria:

Señala que ha auditado los estados financieros del ejercicio económico año 2009, que corresponden a: balance general al 31 de diciembre de 2009, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo.
 - d) Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

Manifiesta que la administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluyendo el diseño, implementación y mantenimientos del control interno para la elaboración de los estados financieros, que estén exentos de errores materiales causados por fraude, mediante la selección y aplicación de políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.
 - e) Responsabilidad del auditor:

Declara que la responsabilidad de la firma auditora es expresar una opinión NO CALIFICADA, sobre los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAAs). Dichas normas exigen el cumplimiento de requisitos éticos y que la auditoria sea planeada y realizada para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de representación errónea material.

u/



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

f) Firma del Auditor:

El informe de Auditoría se encuentra firmado por el licenciado Nelson Aguirre, representante legal de la Firma auditora AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA, registrada en la Superintendencia de compañías con el No.SC:RNAE.536.

III. CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

1. El informe de auditoría externa elaborado por la Firma Auditora AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA., sobre los estados financieros del año 2009 de la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., cumple con las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA 700), consecuentemente ha superado la observación notificada.
2. Expresa una opinión **NO CALIFICADA**, al concluir que los estados financieros del ejercicio económico del año 2009, son razonables conforme al marco de referencia de información financiera aplicada.
3. Debe remitirse a la Unidad de Documentación y Archivo, el informe de auditoría externa del ejercicio económico del año 2009 bajo NIAAs, de la compañía de la referencia para que una vez escaneado, se reemplace al inicialmente presentado.

ING. GONZALEZ
Por favor atender (M)

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador
Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.com.ec

Quito DM, 22 de febrero de 2011

Señora
Ing. Gilda Bautista Cedeño
**DIRECTORA DE AUDITORIA DE INTERVENCION
DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**



Ciudad;

De mi consideración:

En atención al oficio No. SC.ICI.DAI.Q.11.57-3024 del 01 de febrero de 2011 me permito informarle que en el ejercicio económico del año 2009 realizamos la auditoria externa de nuestros clientes, bajo Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIIAs", pero por una interpretación mecanográfico, en los informes de auditoria del 2009 se incluyo Normas Ecuatorianas de Auditoria.

Para enmendar esta situación adjunto los informes de auditoria externa sobre los estados financieros del año 2009 bajo Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIIAs", de las siguientes compañías.

- ✓ • TREXC CIA. LTDA.
- CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS SOCIEDAD ANONIMA CENESMED ✓
- ✓ • TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA. LTDA. ✗
- OBRASCON HUARTE LAIN S.A. ✓
- COMPAÑIA DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A. ✓
- ~~CONDUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.~~ ✓
- UNNOMOTORS CIA.LTDA.
- UNNOCYCLES CIA. LTDA. ✓

Atentamente;

Lic. Nelson Aguirre
Representante Lega
Aguirre & Asociado

Revise al estado de su tramite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 41

Asunto:
AUDITORIA E INTERVENCION

SubTipo tramite:
AUDITORIA E INTERVENCION

Razón social: Expediente: 90632
AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Remitente: No. Trámite: 8431-0
LIC. NELSON AGUIRRE



Fecha:
23/FEB/2011 09:46:28 Usu: smuñoz

Visitenos en: www.supercias.gov.ec
Quito
Superintendencia de Compañías

Auditoría Anual Cols 1509

***Informe de los Auditores
Independientes***

***PRODUCTORA DE LIBROS PATITO
PROLIPA CIA. LTDA.***

Diciembre 31 del 2009

**ESTADOS FINANCIEROS DE
PRODUCTORA DE LIBROS
PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**

DICIEMBRE 31 DEL 2009

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2009, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluyendo el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para la elaboración de los estados financieros, los cuales estén exentos de errores materiales sean estos causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

2. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

3. Opinión:

En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA. Al 31 de diciembre del año 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

4. Informes requeridos por otras regulaciones

Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2009. En nuestra opinión cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, con sus obligaciones tributarias.

Quito DM, 11 de mayo de 2010



Dr. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2008	2009
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	185.641,68	403.625,32
Cuentas por Cobrar	5	1.653.212,11	1.488.899,47
Inventario	6	138.831,29	497.293,79
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.977.685,08	2.389.818,58
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	7	151.097,77	189.464,14
Otros Activos	8	3.000,00	3.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		154.097,77	192.464,14
TOTAL ACTIVOS		2.131.782,85	2.582.282,72
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Prestamos Bancarios	9	-	80.825,30
Cuentas por pagar	10	213.627,23	591.163,75
Gastos Acumulados y Otros	11	271.804,24	322.054,24
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		485.431,47	994.043,29
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Anticipo Compra Clientes	12	69.377,53	81.088,04
Cuentas Relacionadas	13	711.957,38	381.528,10
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		781.334,91	462.616,14
TOTAL PASIVOS		1.266.766,38	1.456.659,43
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	1.000,00	1.000,00
Aporte a Futuras Capitalizaciones	15	568.300,00	718.300,00
Reserva Legal	16	2.791,59	2.791,59
Reserva estatutaria	16	2.791,59	2.791,59
Resultados ejercicios anteriores	17	111.283,92	111.283,92
Resultados del ejercicio	17	178.849,37	289.456,19
TOTAL PATRIMONIO		865.016,47	1.125.623,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.131.782,85	2.582.282,72

Ing. José Luis Calderón M.
GERENTE

Sr. Fabián Acosta
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>Notas</u>	<u>2.008</u>		<u>2.009</u>	
VENTAS TOTALES					
Ventas de libros		3.172.601,54		3.914.335,70	
Venta Cesión Derechos		711.290,60		179.677,08	
Exportaciones		7.075,00		3.593,10	
Descuento en Ventas		- 9.874,11			
Devolución en Ventas		- 761.173,69		- 969.717,42	
TOTAL VENTAS	18	3.119.919,34		3.127.888,46	
COSTO DE PRODUCCIÓN					
Inventario Inicial de Materia Prima		269.320,00		29.856,00	
Compras de papel		582.493,57		473.253,95	
MATERIAS PRIMAS DISPONIBLES		851.813,57		503.109,95	
Inventario Final de Materia Prima		- 29.856,00		- 125.433,00	
Mano de Obra Directa		82.846,95		380.914,40	
Gastos de Fabricación		74.317,27		230.602,53	
Inventario Inicial Art. Terminados		257.242,71		102.435,00	
Compras Art. Terminados		618.798,48		1.069.306,89	
TOTAL ARTÍCULOS TERMINADOS		1.855.162,98		2.160.935,77	
Inventario Final Art. Terminados		- 102.435,00		- 365.320,50	
COSTO DE VENTAS	19	1.752.727,98	56%	1.795.615,27	57%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.367.191,36		1.332.273,19	
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>					
Gastos Administrativos		417.783,22		400.142,33	
Gastos de Venta		669.810,99		483.500,70	
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	19	1.087.594,21	35%	883.643,03	28%
UTILIDAD OPERACIONAL		279.597,15		448.630,16	
<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>					
Otros Ingresos no operacionales	18	5.555,18		10.837,31	
TOTAL NO OPERACIONALES		5.555,18		10.837,31	
<u>EGRESOS NO OPERACIONALES</u>					
Gastos Financieros	19	2.228,00		3.978,28	
Gastos no operacionales	19	1.706,92		1.034,56	
TOTAL NO OPERACIONALES		3.934,92		5.012,84	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		281.217,41	9%	454.454,63	15%
15% Trabajadores		42.182,61		68.168,19	
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta		239.034,80		386.286,44	
25% Impuesto a la renta		60.185,43		96.830,25	
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	20	178.849,37	8%	289.456,19	9%

Ing. José Luis Calderón M.
GERENTE

Sr. Fabian Acosta
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte a futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Resultados de ejercicios ante.	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al inicio del año 2009	1.000,00	568.300,00	2.791,59	2.791,59	290.133,29	-	865.016,47
Resultados del Ejercicio 2009						454.454,63	454.454,63
15% Distribución Trabajadores						- 68.168,19	- 68.168,19
25% Impuesto a la Renta						- 96.830,25	- 96.830,25
Aporte a Futuras capitalizaciones		150.000,00					150.000,00
Pago de Dividendos					- 178.849,37		- 178.849,37
Saldo al final del año 2009	1.000,00	718.300,00	2.791,59	2.791,59	111.283,92	289.456,19	1.125.623,29

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Estado de Flujo de Efectivo por el Método directo
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en Dólares)

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Efectivo recibido de Clientes	3.325.317	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.629.661)	
Efectivo Proveniente de Operaciones	<u>695.656</u>	
Intereses Pagados		
Pago 15% Trabajadores	(42.183)	
Pago 25% Impuesto Renta	(60.185)	
Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias	<u>593.288</u>	
Partidas Extraordinarias	-	
Efectivo Proveniente de actividades operativas		<u>593.288</u>

Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión

Por la Compra de Activos fijos	(80.061)	
Flujos de Efectivo en actividades de Inversión		<u>(80.061)</u>

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

Efectivo pagado por pasivo a largo plazo	11.711	
Efectivo pagado en cuentas relacionadas	(330.429)	
Efectivo recibido para futuras capitalizaciones	150.000,00	
Efectivo pagado en dividendos	-178.849,37	
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento		<u>(347.568)</u>

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes 165.658

Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo 185.642

Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo 351.300

Las notas forman parte de los estados financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto Y partidas Extraordinarias
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en Dólares)

Resultados del ejercicio	454.455
Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio	-
Utilizado en actividades de operación	
Depreciación	41.695
Reserva Cuentas Incobrables	6.221
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	<u>502.371</u>
Variación en Cuentas por Cobrar	158.092
Variación de Inventarios	(358.463)
Variación Neto en Pasivos	291.288
	593.288
Partidas extraordinarias	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u><u>593.288</u></u>

Las notas forman parte de los estados financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

LA EMPRESA: PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se registrará por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

NUMERO DE RUC: 1791865626001

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL: La Empresa se constituye en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el día miércoles 20 de noviembre del 2002, y se inscribe en el Registro Mercantil con el No. 0270 tomo 134, bajo la denominación PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., el 17 de enero del 2003, notaria Décimo Sexta del Dr. Gonzalo Román Chacon.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: 1

Cantón Quito Parroquia Cotocollao Barrio San Carlos
Av. La Prensa N58-154 y Vaca de Castro Edificio Clínica del Norte
Teléfono: 2290 491 fax: 2290 4926
Quito - Ecuador

OBJETO SOCIAL¹: Según sus Estatutos Sociales la compañía, tiene como objeto social:

- a) La importación, exportación y comercialización de libros
- b) La importación de materia prima para la elaboración de libros
- c) Edición y publicación de libros
- d) Prestar servicios de pre-prensa y prensa
- e) La comercialización de suministros y materiales escolares y para oficina
- f) Prestar servicios de capacitación y asesoramiento didáctico, entre otros

MISION: Elaborar y Comercializar textos educativos de excelencia didáctica y pedagógica, con el propósito de contribuir al mejoramiento de la calidad de la educación y brindar a los docentes cursos de capacitación y material de apoyo,

¹ Escritura de Constitución del 20 de Noviembre del 2002

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

mediante un amplio operativo de promoción y de entrega de nuestros textos a tiempo.

VISION: Ser una empresa líder y ubicarnos entre las cinco editoriales más importantes del país, brindando la mejor cobertura del mercado nacional, con miras de conquistar mercados internacionales como: Centroamérica y Colombia dentro de los siguientes tres años.

CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO: El Capital Social de la empresa es de \$ 1.000,00., del 20 de noviembre del 2002, distribuido así:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Luis Calderón C.	520	\$ 1,00	\$ 520,00	52,00%
Christian Calderón M.	120	\$ 1,00	\$ 120,00	12,00%
José Luis Calderón M.	120	\$ 1,00	\$ 120,00	12,00%
Xavier Calderón M.	120	\$ 1,00	\$ 120,00	12,00%
Miguel Calderón M.	120	\$ 1,00	\$ 120,00	12,00%
TOTAL:	1.000		\$ 1.000,00	100,00%

NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL, ADMINISTRADORES Y DIRECTORES DE LA EMPRESA.

Presidente	Calderón Calle Luis Heriberto
Gerente	Calderón Mediavilla José Luis
Contador	Acosta Fabián Eduardo

REFERENCIA DE EMPRESAS VINCULADAS:

No existen empresas vinculadas

PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La Empresa no requiere la presentación del anexo y del informe de precios de transferencia, sus operaciones con el exterior no superan el 1'000.000,00 como lo dispone el reglamento.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales dispuestos por la Ley de Régimen Tributario Interno;

Activo	2008	2009
<i>Maquinaria</i>	10%	10%
<i>Muebles y Equipos de Oficina</i>	10%	10%
<i>Equipo de Taller</i>	10%	10%
<i>Equipo de Computo</i>	33%	33%
<i>Vehículos</i>	20%	20%

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.

PARTICIPACION A TRABAJADORES

Las provisiones para participación de trabajadores es del 15% de acuerdo a disposiciones legales y son registradas con cargo a los resultados del año.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La empresa liquidó sus impuestos con el 25%.

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

Según aclaración del SRI, la declaración y pago del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2010, en el cálculo de la fórmula matemática no se debe considerar las retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio 2009, pero para el pago si se debe considerar las retenciones en los meses de julio y septiembre.

El saldo del anticipo (Valor declarado menos valor pagado) será pagado conjuntamente con el impuesto a la Renta en el mes de abril del 2011.

PROVISION DE INCOBRABLES

La provisión de cuentas incobrables es del 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión para el presente ejercicio es de \$ 6.223,01

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

ANTECEDENTES: En el mes de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del primero de enero del 2009, pero el 20 de noviembre del 2008 resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación de las NIIF'S así:

1.- A partir del primero de enero del 2010 las compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2.- A partir del primero de enero del 2011 las compañías que tengan activos superiores a 4'000.000,00.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

3.- A partir del primero de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

PROLIPA CIA. LTDA., corresponde al tercer grupo, el año de transición inicia el primero de enero del 2011. Como parte del proceso de transición las compañías elaborarán obligatoriamente un plan de capacitación, el respectivo plan de implementación y la fecha del diagnostico de los principales impactos de la empresa, el mismo que deberá ser conocido y aprobado en la Junta de Accionistas hasta el 31 de marzo del 2011.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja General	3.528,48	3.625,32
Banco de Guayaquil	82.113,20	-
Inversiones en Banco Guayaquil (1)	100.000,00	400.000,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	185.641,68	403.625,32

(1) Inversión realizada en el Banco Guayaquil por \$ 200.000,00 con un tasa de interés del 6% anual a 60 días plazo, fecha de vencimiento el 25 de diciembre del 2009.

(1) Inversión realizada en el Banco Guayaquil por \$ 200.000,00 con un tasa de interés del 5,90% anual a 60 días plazo, fecha de vencimiento el 19 de enero del 2010.

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cientes	961.537,48	622.103,08
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 9.615,37	- 15.836,40
Anticipos Empleados	4.482,82	5.544,30
Préstamos a Empleados	35.861,90	50.551,88
Otras cuentas por cobrar		
Cheques Protestados	79.551,16	102.462,74
Anticipos varios	547.626,78	695.036,16
Impuestos		
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	16.344,83
Impuesto Retención Fuente	33.767,34	12.692,88
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1.653.212,11	1.488.899,47

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Materia Prima	29.856,00	125.433,00
Libros	102.435,00	365.320,50
Importación Mercaderías	6.540,29	6.540,29
TOTAL INVENTARIOS	138.831,29	497.293,79

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-08		dic-09
	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
DEPRECIABLES			
Muebles y Enseres	17.516,47	810,88	18.327,35
Equipo de Oficina	75.434,51	25.725,09	101.159,60
Equipo de Diseño y Computación	75.637,11	7.144,48	82.781,59
Instalaciones	373,86	-	373,86
Vehículo	98.326,25	46.380,96	144.707,21
Equipo Taller	8.577,88	-	8.577,88
Total depreciable	275.866,08	80.061,41	355.927,49
DEPRECIACIÓN			
Muebles y Enseres	3.209,71	1.787,40	4.997,11
Equipo de Oficina	26.712,90	12.399,68	39.112,58
Equipo de Diseño y Computación	57.999,04	6.515,93	64.514,97
Instalaciones	172,93	37,39	210,32
Vehículo	33.883,41	20.096,83	53.980,24
Equipo Taller	2.790,32	857,81	3.648,13
Total Depreciación	124.768,31	41.695,04	166.463,35
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Neto)	151.097,77	38.366,37	189.464,14

8. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-08	dic-09
	VALOR US\$	VALOR US\$
Derechos de Autor	3.000,00	3.000,00
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.000,00	3.000,00

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiro Bancario		
Banco de Guayaquil	-	52.325,30
Obligaciones		
Garantía Banco Guayaquil (2)		28.500,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	80.825,30

(2) Garantía de Aval Bancario por \$ 28.500,00 a favor de Ecuempaques C. A., a un plazo de 120 días, vence el 12 de abril del 2010.

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores del exterior	-	286.144,64
Proveedores nacionales	140.948,24	143.976,35
Varios Acreedores	2.206,09	999,03
Depósitos por Liquidar Banco Guayaquil (3)		51.735,27
Impuestos por Pagar	10.287,47	11.478,21
Impuesto a la Renta	60.185,43	96.830,25
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	213.627,23	591.163,75

(3) Corresponde a depósitos no identificados de años anteriores

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sueldos por Pagar	217.431,57	230.408,93
Décimo Tercer Sueldo	972,47	2.673,00
Décimo Cuarto Sueldo	5.813,00	6.720,00
15% Trabajadores	42.182,61	68.168,19
Aporte Patronal	5.221,57	6.385,44
Prestamos al IESS	183,02	615,68
Liquidación de Haberes		6.028,44
Fondos de Reserva por pagar		1.054,56
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTROS	271.804,24	322.054,24

12. PASIVO LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo Compra Cliente	69.377,53	81.088,04
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	69.377,53	81.088,04

13. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Patricio Calderón	7.000,00	1.200,00
José Luís Calderón	182.772,00	108.142,72
Christian Calderón	35.165,00	55.165,00
Luís Calderón Calle	487.020,38	217.020,38
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	711.957,38	381.528,10

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

14. CAPITAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Luis Calderón Calle	520,00	520,00
Christian Calderón M.	120,00	120,00
José Luis Calderón M.	120,00	120,00
Patricio Calderón	120,00	120,00
Miguel Calderón	120,00	120,00
TOTAL CAPITAL (4)	1.000,00	1.000,00

(4) Con fecha 17 de enero del 2003 se inscribe en el registro mercantil bajo la resolución número 0270, tomo 134, con un capital de USD. 1.000,00 dividido en 1.000 participaciones de USD 1,00 cada una, registrada en la Notaria Décimo Sexta del Dr. Gonzalo Román Chacon el 20 de noviembre del 2002.

15. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Luis Calderon Calle	478.300,00	578.300,00
Jose Luis Calderon M	90.000,00	140.000,00
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES (5)	568.300,00	718.300,00

(5) El incremento de \$ 150.000,00 corresponde a un aporte en efectivo

16. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	2.791,59	2.791,59
Reserva Estatutaria	2.791,59	2.791,59
TOTAL RESERVAS (6)	5.583,18	5.583,18

(6) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la Utilidad anual, hasta que represente el 50% del Capital Pagado. Esta Reserva no esta disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17. RESULTADO DE EJERCICIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidades Acumuladas	111.283,92	111.283,92
Utilidades del Ejercicio (7)	178.849,37	289.456,19
TOTAL RESULTADOS DE EJERCICIOS	290.133,29	400.740,11

(7) De las utilidades del ejercicio 2008 se destinó a dividendos \$ 178.849,37 distribuidos en forma proporcional a su participación accionaria.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

18. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas de libros	3.172.601,54	3.914.335,70
Venta Cesión Derechos	711.290,60	179.677,08
Exportaciones	7.075,00	3.593,10
Descuento en Ventas	- 9.874,11	
Devolución en Ventas	- 761.173,69	- 969.717,42
Otros ingresos no operacionales	5.555,18	10.837,31
TOTAL INGRESOS	3.125.474,52	3.138.725,77

19. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos de Ventas	1.752.727,98	1.795.615,27
Gastos de Administración	417.783,22	400.142,33
Gastos de Venta	669.810,99	483.500,70
Gastos Financieros	2.228,00	3.978,28
Gastos No Operacionales	1.706,92	1.034,56
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.844.257,11	2.684.271,14

20. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad del Ejercicio	281.217,41	454.454,63
(-) 15% Participación a Trabajadores	42.182,61	68.168,19
(=) Utilidad antes de Impuesto	239.034,80	386.286,44
(+) Gastos no deducibles	1.706,92	1.034,56
(=) Utilidad gravable	240.741,72	387.321,00
(-) 25% Impuesto a la Renta	60.185,43	96.830,25
Utilidad Neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2008 y 2009	178.849,37	289.456,19