AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

94104

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, 17 de Octubre del 2006

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente encontrará una copia del informe de Auditoría Financiera y de Control Interno por el año 2.004 de la ***"EMPRESA PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.,*** *con expediente* ***No. 94104-03***

Por la atención que se digne dar al presente le anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

Lcdo. Nelson Aguirre
Gerente General

REGISTRO DE SOCIEDADES
17 OCT. 2006
Superintendencia de Compañías

Informe de Control Interno

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Diciembre 31 del 2004

AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

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, 4 de octubre del 2006

REF A-6

Señora:

José Luís Calderón
Representante Legal

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2004, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoria generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

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

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA."tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, hemos detectado ciertas recomendaciones para mejorar el sistema de control interno contable las cuales están incluidas en los próximos párrafos. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Atentamente,

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro No. SC.RNAE 536
En la Superintendencia de Compañías

Lcdo. CPA NELSON AGUIRRE
No Licencia Profesional: 5927
R.U.C. 1701938332001

CONDICIONES REPORTABLES

REF A-6

COMENTARIOS GENERALES

La empresa PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., ha implementado sistemas de control interno que le permiten a la gerencia mantener una razonable seguridad de que los activos de la empresa están salvaguardados en beneficio de los accionistas, para que estos controles sigan manteniendo su efectividad, es recomendable monitorearlos periódicamente y normalizándolos mediante manuales de procedimiento.

1.- AUDITORIA INTERNA

Observación.- *Un principio importante de control interno es mantener una Unidad de Auditoria Interna en la organización, independiente de las acciones rutinarias de control de la contabilidad, debe normalizar la revisión en el aspecto Tributario y Laboral de la Empresa, mediante programas de auditoria soportados en manuales.*

2. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Antecedentes.- *La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 3, contiene los lineamientos que se deben observar en la preparación del estado de flujos de efectivo, el cual sustituye el Estado de Cambios en la Posición Financiera.*

El mencionado estado financiero provee importante información respecto del movimiento de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento.

Observación.- *La compañía no ha considerado la preparación de este Estado Financiero en el formato y con los procedimientos establecidos en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, como parte de los Estados Financieros básicos mensuales.*

Recomendación.- *Preparar el Estado de Flujos de Efectivo, como parte de la información financiera mensual. El análisis de las operaciones de la compañía en base al Estado de Flujos de Efectivo puede constituir una herramienta financiera para la Gerencia General,*

94104.

Informe de Auditores Independientes

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Diciembre 31 del 2004

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

DICIEMBRE 31 DEL 2004

INDICE:

1. *Informe de los Auditores Independientes*
2. *Balance General*
3. *Estado de Pérdidas y Ganancias*
4. *Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios*
5. *Estado de Flujos de Efectivo*
6. *Notas a los Estados Financieros*

AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

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

REF: A-4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. *Hemos auditado el balance general adjunto de PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., 31 de diciembre del 2004, y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (Expresados en US Dolares). Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoria.*

2. *Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una Auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías y la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, en este orden y las estimaciones importantes realizadas por la Administración de la Compañía, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.*

3. *En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2004, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

Quito, 4 de Octubre del 2006
Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
Registro SC.RNAE 536
En la Superintendencia de Compañías

Lcdo. CPA. Nelson Aguirre
No. Licencia profesional: 5927
R.U.C. 1791767713001

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	2004
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.498,71
Cuentas por Cobrar	5	584.612,13
Inventario	6	367.795,88
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**953.906,72**
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	7	70.822,73
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**70.822,73**
TOTAL ACTIVOS		**1.024.729,45**

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.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	NOTAS	2004
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	8	198.104,30
Gastos Acumulados y Otros	9	50.937,41
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**249.041,71**
PASIVOS NO CORRIENTES		
Pasivo Largo Plazo	10	463.047,91
Cuentas Relacionadas	11	283.137,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**746.184,91**
TOTAL PASIVOS		**995.226,62**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	12	1.000,00
Reservas	13	2.850,29
Resultados ejercicios anteriores	14	18.294,22
Resultados del ejercicio 2004	14	7.358,32
TOTAL PATRIMONIO		**29.502,83**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.024.729,45**
		0,00

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 2004

(Expresado en Dólares Americanos)

		2004
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS TOTALES		
Ventas netas de libros		1.115.637,52
Transporte en ventas		173,50
TOTAL VENTAS		**1.115.811,02**
COSTO DE PRODUCCION		
Inventario Inicial de Materia Prima	**148.485,66**	
Compras de papel	**524.185,24**	
MATERIAS PRIMAS DISPONIBLES	**672.670,90**	
Inventario Final de Materia Prima	- **316.499,20**	
Mano de Obra Directa	63.950,06	
Gastos de Fabricacion	56.461,21	**476.582,97**
Inventario Inicial Art. Terminados	12.357,24	
Compras Art. Terminados	247.096,17	
Articulos Terminados		259.453,41
TOTAL ARTICULOS TERMINADOS		**736.036,38**
Inventario Final Art. Terminados		- 51.296,68
Costo de ventas		**684.739,70**
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**431.071,32**
GASTOS DE OPERACION		
Gastos Administrativos		237.038,47
Gastos de Venta		180.088,22
TOTAL GASTOS DE OPERACION		**417.126,69**
UTILIDAD OPERACIONAL		**13.944,63**
EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros		591,26
Gastos no operacionales		379,57
TOTAL NO OPERACIONALES		**970,83**
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2004		**12.973,80**
15% Trabajadores		1.946,07
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta		**11.027,73**
25% Impuesto a la renta		2.851,83
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		**8.175,90**
5% Reserva Legal		408,80
5% Reserva Estatutaria		408,80
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**7.358,32**

Ing. Jose Luis Calderon 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 ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares)

	Capital Social	*Reserva Legal*	*Reserva Estatutaria*	*Resultados del Ejercicio2003*	*Resultados del Ejercicio 2004*	*Total Patrimonio*
Saldo al inicio del año 2004	***1.000,00***	***-***	***-***	***31.885,35***		***32.885,35***
						-
Transferencia de Utilidades		*1.425,15*		*- 1.425,15*		-
Transferencia de Utilidades			*1.425,14*	*- 1.425,14*		-
Resultados del Ejercicio 2004					*7.358,32*	***7.358,32***
Distribución Trabajadores				*- 4.782,80*		***- 4.782,80***
Impuesto a la Renta				*- 5.958,04*		***- 5.958,04***
Saldo al final del año 2004	***1.000,00***	***1.425,15***	***1.425,14***	***18.294,22***	***7.358,32***	***29.502,83***

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

1	***Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:***			***US$***
	Efectivo recibido de clientes		*779.875,74*	
	Efectivo pagado a proveedores y empleados	-	*1.038.326,47*	
	Efectivo Proveniente de Operaciones	-	***258.450,73***	
	Impuesto a la Renta Y Utilidades	-	*2.850,29*	
	Otros ingresos, neto		-	
	Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	-	***261.301,02***	
	Partidas Extraordinarias		-	
	Efectivo neto proveniente de actividades operativas			- ***261.301,02***
2	***Flujos de efectivo en actividades de inversión***			
	Adquisición de activos fijos:			
	Muebles y Enseres	-	*465,13*	
	Equipo de Diseño	-	*48.669,36*	
	Vehiculo	-	*13.250,26*	
	Equipo Taller	-	*5.272,27*	
	Efectivo neto usado en actividades de inversión			- ***67.657,02***
3	***Flujos de efectivo en actividades de financiamiento***			
	Préstamos netos recibidos		*330.329,00*	
	Efectivo neto usado en actividades de financiamiento			***330.329,00***
	Disminución neto en efectivo y sus equivalentes			*1.370,96*
	Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo			*127,75*
	Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo			***1.498,71***

La notas forman parte de los Estados financieros

AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

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

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 (Expresadas en Dólares Americanos)

1. OPERACIONES

La ***empresa PRODUCTORA DE*** *LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., se constituye el día 20 de noviembre del 2002 en la Notaria Décimo Sexta del Cantón Quito, del Dr. Gonzalo Román Chacon, con un Capital de USD 1.000,00 dolares americanos, inscrita en el Servicio de Rentas Internas el 27 de enero del 2003 y RUC asignado No. 1791865626001;*

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

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.

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, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-39 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: aguirreyasociados@andinanet.net

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

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS.- *Para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, la compañía incluye en esta cuenta; Caja, Bancos.*

PROPIEDADES, 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	*2004*
Muebles y enseres	*10%*
Equipo de diseño	*20%*
Vehículos	*20%*
Equipo Taller	*20%*

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS.- *Se contabiliza sobre la base de lo devengado.*

PROVISION INCOBRABLES.- *La Compañía no ha provisionado Reserva para Incobrables por considerar que su cartera no hay riesgo de incobrabilidad.*

INVENTARIOS.- *El sistema de valoración de inventario es por el sistema promedio ponderado.*

3. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de aspectos importantes que puedan afectar la situación financiera de la Compañía.

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-04***

Caja General	*1.498,71*

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle: ***dic-04***

Clientes	*398.467,57*
Prestamos Empleados	*17.729,34*
Anticipos proveedores	*142.913,29*
Impuestos Anticipados	*6.545,68*
Cheques Protestados	*18.956,25*
No hay riesgo de cartera incobrable	

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle: ***dic-05***

Materia Prima	*316.499,20*
Libros	*51.296,68*

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: **dic-04**

Muebles y Enseres	*5.434,84*	*465,13*	*5.899,97*
Equipo de Diseño	*13.083,25*	*48.669,36*	*61.752,61*
Vehiculo	*-*	*13.250,25*	*13.250,25*
Equipo Taller	*215,00*	*5.272,27*	*5.487,27*
Total depreciable	***18.733,09***	***67.657,01***	***86.390,10***
DEPRECIACIÓN			
Muebles y Enseres		*590,00*	*590,00*
Equipo de Diseño	*2.050,10*	*9.945,20*	*11.995,30*
Vehiculo		*1.885,05*	*1.885,05*
Equipo Taller		*1.097,45*	*1.097,45*
Total Depreciación	***2.050,10***	***13.517,70***	***15.567,80***

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros *(Expresado en Dólares Americanos)*

8. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle: **dic-04**

Proveedores por pagar	*194.003,97*
otros Proveedores	*36,16*
Impuestos por pagar	*4.064,17*

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle: **dic-04**

Sueldos por Pagar	*44.278,20*
Decimo Tercer Sueldo	*604,00*
Decimo Cuarto Sueldo	*2.250,00*
15% Trabajadores	*1.946,07*
Aporte Patronal	*1.566,76*
Prestamos al IESS	*112,54*
Diferencia Liquidacion	*179,84*

10. PASIVO LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle: **dic-04**

Préstamo Banco de Guayaquil	*330.329,91*
Otras Cuentas	*132.718,00*

11. PASIVO LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle: **dic-04**

Cuentas Relacionada	
Patricio Calderon	*7.000,00*
Jose Luis Calderon	*150.272,00*
Christian Calderon	*35.165,00*
Luis Calderon Calle	*90.700,00*

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros *(Expresado en Dólares Americanos)*

12. CAPITAL

Se refiere al siguiente detalle: ***dic-04***

Luis Calderon Calle	*520,00*
Christian Calderon M.	*120,00*
Jose Luis Calderon M.	*120,00*
Patricio calderon	*120,00*
Miguel Calderon	*120,00*

El capital esta compuesto por mil participaciones de un dolar cada una

13. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle: ***dic-04***

Reserva Legal	*1.425,14*
Reserva Estatutaria	*1.425,14*

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle: ***dic-04***

Utilidades Acumuladas 2003	*18.294,22*
Utilidades Ejercicio 2004	*7.358,32*