



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 169

PARA : Dr. Marcelo Muriel
JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO

DE : ING. GILDA BAUTISTA CEDEÑO
DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

ASUNTO : ENVÍO DE INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA

FECHA : FEBRERO, 23 DE 2011

Una vez que los informes de auditoría externa, del ejercicio económico 2009, de las compañías CENTRO COMERCIAL EL CONDADO S.A., EL LIBRO CIA. LTDA., y GOLDENROSE CORPORACIÓN S.A., emitidos por la firma auditora MELO BERMEO Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA., han sido modificados para adecuarlos a los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), adjunto los referidos informes, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados en esta Institución.

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. lo indicado
GBC/WF

Auditoría Auditoría Cas 14107

ECON. FEN00 :)

Por favor su atención.

Cmp

10.12.20

Quito, 20 de diciembre del 2010

Economista
Myriam Valladares de Flores
DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCIÓN (S)
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

De mi consideración:

Dando cumplimiento a lo dispuesto en su Oficio No. SC.ICI.DAI.Q.10.26447 de fecha noviembre 29 del 2010 y recibido en diciembre 3 del 2010, me permito adjuntar a la presente los informes de auditoría que justifican y enmiendan a los anteriores sobre la aplicación de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs" a partir del 1 de enero del 2009, de las siguientes compañías:

Centro Comercial El Condado S. A.
El Libro Cía. Ltda.
Goldenrose Corporación S. A.

Muy Atentamente,

MELO – BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.



Adalberto Melo N.
Adalberto Melo N.
Representante Legal

AUDITORIA E INTERVENC

11/16 20 DEC '10 12:05

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

ÍNDICE

Informe de los auditores externos independientes

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

7 de Abril del 2010

A los Miembros del Directorio y Socios de

EL LIBRO CÍA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de El Libro Cía. Ltda., que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2009, y el estado de pérdidas y ganancias, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaborados por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de El Libro Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



MELO & BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE N° 244



Adalberto Melo N.
Representante Legal
Licencia Profesional N° 1497

EL LIBRO CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo		6.283	21.732	Obligaciones Bancarias	7	17.834	30.705
Cuentas por Cobrar	3	720.044	884.798	Cuentas por Pagar	8	1.359.627	1.488.227
Inventarios	4	1.400.252	1.275.680	Pasivos Acumulados	9	33.569	44.347
		<u>2.126.579</u>	<u>2.182.210</u>			<u>1.411.030</u>	<u>1.563.279</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.126.579	2.182.210	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.411.030	1.563.279
Propiedad, Planta y Equipo	5	26.829	25.452	Jubilación Patronal	10	317.638	0
Menos: Depreciación Acumulada		<u>16.326</u>	<u>11.303</u>				
		10.503	14.149	Patrimonio		614.896	633.080
Cargos Diferidos	6	206.482	0	(Ver Estado Adjunto)			
		<u>2.343.564</u>	<u>2.196.359</u>			<u>2.343.564</u>	<u>2.196.359</u>
TOTAL ACTIVO		2.343.564	2.196.359	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.343.564	2.196.359

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS		
Ventas Netas	<u>1.240.026</u>	<u>1.465.047</u>
TOTAL INGRESOS	1.240.026	1.465.047
GASTOS		
Costo de Ventas	<u>-605.169</u>	<u>-851.617</u>
UTILIDAD BRUTA	634.857	613.430
Gastos de Ventas	-297.386	-284.030
Gastos Generales y Administrativos	-383.793	-233.084
Gastos Financieros	<u>-12.619</u>	<u>-9.443</u>
	-58.941	86.873
Otros Egresos no Operacionales	-3.224	-9.364
Otros Ingresos	608	478
Diferencial Cambiario	<u>61.332</u>	<u>0</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	-225	77.987
Participación Trabajadores	0	-11.698
Impuesto a la Renta	<u>-17.959</u>	<u>-16.802</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>-18.184</u>	<u>49.487</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Reserva legal	Capital adicional	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2008		194.501	14.583	577.234	-202.725	583.593
Reserva Legal			2.474		-2.474	0
Junta General				-202.725	202.725	0
Utilidad del Ejercicio					49.487	49.487
Saldos al 31 de diciembre del 2008		194.501	17.057	374.509	47.013	633.080
Utilidad del Ejercicio					-18.184	-18.184
Saldos al 31 de diciembre del 2009		194.501	17.057	374.509	28.829	614.896

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009	2008
Flujo de Efectivo de las Operaciones:			
Utilidad Neta del Año		-18.184	49.487
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representa movimiento de Efectivo:			
Depreciación	5	<u>5.023</u>	<u>5.291</u>
		5.023	5.291
Cambios en Activos y Pasivos			
Cuentas por Cobrar		164.754	-140.006
Inventarios		-124.571	-37.273
Gastos Pagados por Adelantado		-206.482	0
Cuentas por Pagar		-128.600	119.537
Pasivos Acumulados		-10.778	16.822
Jubilación Patronal		<u>317.638</u>	
		<u>11.961</u>	<u>-40.920</u>
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		-1.200	13.858
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:			
Propiedad, Planta y Equipo	5	<u>-1.378</u>	<u>-2.206</u>
		-1.378	-2.206
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:			
Obligaciones Bancarias		<u>-12.871</u>	<u>6.377</u>
		<u>-12.871</u>	<u>6.377</u>
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo		-15.449	18.029
Efectivo al Principio del Año		<u>21.732</u>	<u>3.703</u>
Efectivo al Final del Año		<u><u>6.283</u></u>	<u><u>21.732</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

NOTA 1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

El Libro Cía. Ltda. fue constituida el 5 de julio de 1974 según escritura pública en Quito - Ecuador, siendo su objetivo principal el establecimiento de una librería e importación y distribución de libros y toda clase de publicaciones y la representación de personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras, todos los actos y contratos civiles y mercantiles relacionados con su actividad y permitidos por las Leyes del país.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Inventarios

Los inventarios se valúan al costo histórico, calculado para productos terminados de fabricación local y productos terminados importados utilizando el método Promedio Ponderado para la imputación de las salidas de dicho inventario. El saldo del rubro no excede al valor de mercado de los inventarios

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se muestran al costo histórico o valores ajustados y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

Cuando se vende o retira un activo, el valor ajustado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades gravables y se cargan a los resultados del ejercicio.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas para adquisiciones de maquinaria nueva o equipo nuevo y efectúen el correspondiente aumento de capital.

e. Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del impuesto a la renta y es registrada como cargo a los resultados del ejercicio.

f. Jubilación Patronal

De conformidad con lo dispuesto en el Código de Trabajo y la Ley de Régimen Tributario Interno dispone realizar provisiones para Jubilación Patronal de sus trabajadores que tengan más de 10 años en la empresa. La compañía contrató a la Actuarial Consultores Cía. Ltda. para el período terminado el 31/12/2009, cuyo estudio actuarial tiene fecha marzo 17 del 2010. El cargo a gastos deducible únicamente el correspondiente al ejercicio 2009.

g. Capital Adicional

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por

inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	739.533	918.417
Funcionarios y empleados	23.009	27.630
Impuesto anticipados	27.029	19.799
Otras cuentas por cobrar	3.062	3.858
	<u>792.633</u>	<u>969.704</u>
Menos: Provision para cuentas incobrables	72.589	84.906
	<u>720.044</u>	<u>884.798</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mercaderías	1.399.970	1.271.430
Importaciones en tránsito	282	4.250
	<u>1.400.252</u>	<u>1.275.680</u>

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las cuentas de este rubro se detalla a continuación:

(Véase página siguiente)

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

2009

Costo	Saldo 2008	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2009	% Dep.
Muebles, Enseres	12.199	1.377		13.576	10
Eq. de Computación	13.253			13.253	33
	<u>25.452</u>	<u>1.377</u>	<u>-</u>	<u>26.829</u>	
Menos: Dep. Acum.				<u>16.326</u>	
				<u><u>10.503</u></u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 5.023.

2008

Costo	Saldo 2007	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2008	% Dep.
Muebles, Enseres	29.752	2.206	19.759	12.199	10
Eq. de Computación	22.421		9.168	13.253	33
Vehículo	1.688		1.688	-	20
	<u>53.861</u>	<u>2.206</u>	<u>30.615</u>	<u>25.452</u>	
Menos: Dep. Acum.				<u>11.303</u>	
				<u><u>14.149</u></u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio es US\$. 5.291.

NOTA 6. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Jubilación Patronal	<u>206.482</u>	<u>30.705</u>
	<u><u>206.482</u></u>	<u><u>30.705</u></u>

Ver **Nota 2 f.**

NOTA 7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sobregiros	17.834	30.705
	<u>17.834</u>	<u>30.705</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de estas cuentas al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	730.641	754.096
Otros	628.986	734.131
	<u>1.359.627</u>	<u>1.488.227</u>

NOTA 9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre estas cuentas incluyen lo siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios Sociales	(1)	8.141	25.216
Obligaciones fiscales:			
Impuesto a la renta		17.959	16.802
Retenciones		405	283
Impuesto al valor agregado		442	157
Impuesto a la renta del personal		1.622	1.889
Otros		5.000	
		<u>25.428</u>	<u>19.131</u>
		<u>33.569</u>	<u>44.347</u>

(1) Incluye provisión para décimo tercero, cuarto, fondo de reserva (parte proporcional) y vacaciones.

NOTA 10. JUBILACION PATRONAL

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Jubilación Patronal	317.638	
	<u>317.638</u>	<u>-</u>

Ver **Nota 2 f.**

NOTA 11. RESTRICCIONES SOBRE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

De acuerdo con la legislación vigente, un mínimo del 5 % de las utilidades anuales después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta debe ser apropiada como Reserva Legal hasta que alcance como mínimo del 50 % del Capital Suscrito y Pagado y será utilizada únicamente para capitalización o absorción de pérdidas.

NOTA 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (7 de abril del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, excepto por la aplicación de las NIIF'S a partir del 2011 período de transición.