

11986

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

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

NEC N° 17 NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD N° 17 CONVERSIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

MARZO 28, 2003

A los Miembros del Directorio y Socios de

EL LIBRO CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los Balances Generales de EL LIBRO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los Estados Financieros de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la revisión de auditoría.
2. La auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las que requieren que se planee y ejecute de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores de carácter significativo. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración; así como una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros de EL LIBRO CÍA. LTDA. antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los resultados de sus operaciones y el Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

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


ADALBERTO MELO N.
Representante Legal
Licencia Profesional N° 1.497

EL LIBRO CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | 2002 | 2001 | | | 2002 | 2001 |
|-------------------------------|----------|---------------------|---------------------|----------------------------------|----------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | | | | PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | PASIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo | | 6.854,32 | 5.847,80 | Obligaciones Bancarias | (Nota 6) | 2.416,59 | - |
| Cuentas por Cobrar | (Nota 3) | 973.513,89 | 626.530,61 | Cuentas por Pagar | (Nota 7) | 1.146.626,79 | 899.153,35 |
| Inventarios | (Nota 4) | 610.128,26 | 536.899,76 | Pasivos Acumulados | (Nota 8) | 46.200,11 | 22.882,10 |
| Gastos Propagados | | 4.227,98 | 2.858,26 | | | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 1.594.724,45 | 1.172.136,43 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 1.195.243,49 | 922.035,45 |
| Propiedad, Planta y Equipo | (Nota 5) | 26.221,46 | 23.869,46 | | | | |
| Menos: Depreciación Acumulada | | 16.244,49 | 12.796,73 | Patrimonio | | 409.457,93 | 261.173,71 |
| | | 9.976,97 | 11.072,73 | (Ver Estado Adjunto) | | | |
| TOTAL ACTIVO | | 1.604.701,42 | 1.183.209,16 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.604.701,42 | 1.183.209,16 |

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIERO CÍA. LIDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en dólares Estadounidenses)

| | 2002 | 2001 |
|---|---------------------|---------------------|
| | US\$. | US\$. |
| INGRESOS | | |
| Ventas Netas | 1.562.440,92 | 1.050.161,14 |
| TOTAL INGRESOS | 1.562.440,92 | 1.050.161,14 |
| GASTOS | | |
| Costo de Ventas | 975.209,16 | 644.565,42 |
| UTILIDAD BRUTA | 587.231,76 | 405.595,72 |
| Gasto de Ventas | 263.259,24 | 151.972,82 |
| Gastos Generales y Administrativos | 115.170,71 | 108.408,04 |
| Gastos Financieros | 19.025,21 | 6.709,67 |
| | 189.776,60 | 138.505,19 |
| Otros Egresos no Operacionales | 184,78 | 52.369,35 |
| Diferencial Cambiario | - | - |
| Otros Ingresos | 927,76 | 296,93 |
| Resultado por Exposición a la Inflación KEI | - | - |
| Pérdida antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta | 190.519,58 | 86.432,77 |
| Participación Trabajadores | 21.433,46 | 9.723,69 |
| Impuesto a la Renta | 20.801,90 | 9.437,17 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | 148.284,22 | 67.271,91 |

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresado en dólares Estadounidenses)

AÑO 2002

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA LEGAL | APORTES FUT. CAPIT. | CAPITAL ADICIONAL | RESULTADOS ACUMULADA | TOTAL |
|-----------------------|----------------|---------------------|---------------|---------------------|-------------------|----------------------|------------|
| Saldo 01/12/01 | 400,00 | | 24,00 | | 577.234,17 | - 316.604,46 | 261.173,71 |
| Aumento de Capital | 42.000,00 | | | | | - 42.000,00 | - |
| Reserva Legal | | | 8.396,31 | | | - 8.396,31 | - |
| Pérdida del Ejercicio | | | | | | 148.284,22 | 148.284,22 |
| Saldo 02/12/01 | 42.000,00 | - | 8.420,31 | - | 577.234,17 | - 208.506,55 | 480.657,93 |

AÑO 2001

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA LEGAL | APORTES FUT. CAPIT. | CAPITAL ADICIONAL | UTILIDAD ACUMULADA | TOTAL |
|------------------------|----------------|---------------------|---------------|---------------------|-------------------|--------------------|------------|
| Saldo 00/12/01 | 80,00 | | 24,00 | 320,00 | 577.234,17 | - 383.756,57 | 193.801,60 |
| Aumento Capital | 320,00 | | | - 320,00 | | | - |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | | 67.271,91 | 67.271,91 |
| Saldo 01/12/01 | 400,00 | - | 24,00 | - | 577.234,17 | - 316.604,46 | 261.173,71 |

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
 (Expresado en dólares Estadounidenses)

| | 2002 | 2001 |
|---|-------------------|-------------------|
| | US\$. | US\$. |
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES: | | |
| Utilidad (Pérdida) Neto del Año | 148.284,22 | 67.271,91 |
| Más (Ménos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representan movimiento de Efectivo: | | |
| Resultado por Exposición a la Inflación KEI | | |
| Depreciación | 3.447,76 | 2.335,75 |
| Provisión Beneficios Sociales Largo Plazo | 3.447,76 | 2.335,75 |
| Cambios en Activos y Pasivos | | |
| Cuentas por Cobrar | - 346.983,28 | - 307.931,19 |
| Inventarios, antes de Corrección Monetaria | - 73.228,50 | 131.658,08 |
| Gastos Pagados por Adelantado | - 1.369,72 | |
| Cuentas por Pagar | 247.473,44 | 262.845,39 |
| Pasivos Acumulados | 23.318,01 | 19.754,55 |
| Otros Activos y Pasivos - Neto | - 2.858,26 | - |
| Efectivo Neto Provisio por las Operaciones | <u>150.790,05</u> | <u>103.468,57</u> |
| | 941,93 | 173.076,23 |
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Compra de Propiedad, Planta y Equipo | - 2.352,00 | - 4.832,80 |
| Inversiones | - 2.352,00 | - 4.832,80 |
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Obligaciones Bancarias | 2.416,59 | - 162.666,43 |
| Inversiones | | |
| Aportes | | |
| Otros movimientos | | |
| Incremento (Decremento) Neto de Efectivo | <u>2.416,59</u> | <u>162.666,43</u> |
| | 1.006,52 | 5.577,00 |
| Efectivo al Principio del Año | 5.847,80 | 270,80 |
| Efectivo al Final del Año | <u>6.854,32</u> | <u>5.847,80</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

EL LIBRO CÍA. LTDA. fue constituida en Julio 5 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 o 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) sobre la base del costo histórico, o para el caso de inventarios, activos fijos y patrimonio al valor ajustado y convertidos a dólares estadounidenses de acuerdo con la NEC N° 17.

b) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo histórico o el valor ajustado y convertidos a dólares estadounidenses de acuerdo a la NEC N° 17, utilizando el costo promedio. El saldo del rubro no excede al valor de mercado de los inventarios.

c) Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC N° 17, menos la correspondiente depreciación acumulada.

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) Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para Impuesto a la Renta se calcula sobre las utilidades gravables (25% y/o 15%) y se cargan a los resultados del ejercicio.

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) Capital Adicional

La NEC N° 17 establece que los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria deben revelarse como parte de la cuenta Patrimonial "Capital Adicional".

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre estas cuentas se resumen como sigue:

| | 2002 | 2001 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | US\$. | US\$. |
| Cientes | 1.009.054,99 | 649.851,89 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1.009.054,99 | 649.851,89 |
| Funcionarios y Empleados | 3.770,14 | 2.805,52 |
| Ministerio de Economía | 6.088,82 | 534,93 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 5.032,69 | 5.830,09 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1.023.946,64 | 659.022,43 |
| Menos: Prov. Ctas. Incobrables | 50.432,75 | 32.491,82 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 973.513,89 | 626.530,61 |

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

| | 2002 | 2001 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | US\$. | US\$. |
| Mercaderías | 606.587,73 | 535.660,00 |
| Importaciones en Tránsito | 3.540,53 | 1.239,76 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 610.128,26 | 536.899,76 |

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

| AÑO 2002 | COSTOS | SALDOS 31/12/01 | ADICIONES | VENTAS BAJAS | SALDOS 31/12/02 | TASA DEP. |
|--------------------------|------------------------|----------------------------|------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------|
| Muebles y Enseres-Eq. | 22.181,44 | | 2.352,00 | | 24.533,44 | 33% |
| Vehículos | 1.688,02 | | | | 1.688,02 | 20% |
| | | <u>23.869,46</u> | <u>2.352,00</u> | <u>-</u> | <u>26.221,46</u> | |
| Menos: | Depreciación Acumulada | | | | <u>16.244,49</u> | |
| | | | | | <u>9.976,97</u> | |

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 3.447.76.

| AÑO 2001 | COSTOS | SALDOS 31/12/00 | ADICIONES | VENTAS BAJAS | SALDOS 31/12/01 | TASA DEP. |
|--------------------------|------------------------|----------------------------|------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------|
| Muebles y Enseres-Eq. | 17.348,64 | | 4.832,80 | | 22.181,44 | 10% |
| Vehículos | 1.688,02 | | | | 1.688,02 | 20% |
| | | <u>19.036,66</u> | <u>4.832,80</u> | <u>-</u> | <u>23.869,46</u> | |
| Menos: | Depreciación Acumulada | | | | <u>12.796,73</u> | |
| | | | | | <u>11.072,73</u> | |

El cargo por depreciación durante el ejercicio fue de US\$. 2.335.75.

NOTA 6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

| | 2002 | 2001 |
|------------|-----------------|--------------|
| | US\$. | US\$. |
| Sobregiros | <u>2.416,59</u> | <u>-</u> |

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se muestra a continuación:

| | 2002 | 2001 |
|-------------|---------------------|-------------------|
| | US\$. | US\$. |
| Proveedores | 969.741,96 | 837.095,75 |
| Otras | 176.884,83 | 62.057,60 |
| | <u>1.146.626,79</u> | <u>899.153,35</u> |

NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre esta cuenta incluye lo siguiente:

| | 2002 | 2001 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Beneficios Sociales | 1) 24.737,49 | 13.393,93 |
| Obligaciones Fiscales: | | |
| Impuesto a la Renta Empresa | 20.801,91 | 9.333,17 |
| Retenciones | 544,84 | 53,13 |
| Impuesto al Valor Agregado | 115,87 | 101,87 |
| | <u>21.462,62</u> | <u>9.488,17</u> |
| | <u>46.200,11</u> | <u>22.882,10</u> |

1) Incluye provisión para décimo tercero, cuarto sueldo, fondo de reserva y vacaciones.

NOTA 9. 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 10. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe (marzo 28/2003) de los Estados Financieros de EL LIBRO CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002 y 2001 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.