

14986

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

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

Abrebiaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

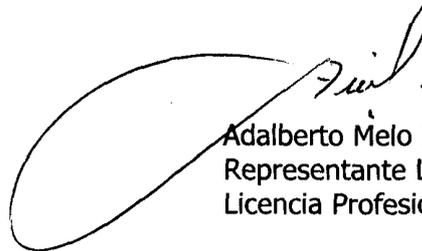
29 de Marzo del 2004

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 2003 y 2002 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 2003 y 2002 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° 1497

EL LIBRO CÍA. LTDA.**BALANCE GENERAL**
31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2003</u>	<u>2002</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	<u>2003</u>	<u>2002</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo		4.860	6.854	Obligaciones Bancarias	6	11.981	2.416
Cuentas por Cobrar	3	858.800	973.514	Cuentas por Pagar	7	866.549	1.146.627
Inventarios	4	533.074	610.128	Pasivos Acumulados	8	35.343	46.200
Gastos Prepagados		<u>4.278</u>	<u>4.228</u>				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.401.012	1.594.724	TOTAL PASIVO CORRIENTE		913.873	1.195.243
Propiedad, Planta y Equipo	5	28.912	26.221				
Menos: Depreciación Acumulada	5	<u>19.474</u>	<u>16.244</u>	Patrimonio		<u>496.577</u>	<u>409.458</u>
		9.438	9.977	(Ver Estado Adjunto)			
TOTAL ACTIVO		<u>1.410.450</u>	<u>1.604.701</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.410.450</u>	<u>1.604.701</u>

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

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2003</u>	<u>2002</u>
INGRESOS			
Ventas Netas		1.408.753	1.562.441
TOTAL INGRESOS		1.408.753	1.562.441
GASTOS			
Costo de Ventas		(810.769)	(975.209)
UTILIDAD BRUTA		597.984	587.232
Gastos de Ventas		(267.436)	(263.259)
Gastos Generales y Administrativos		(194.107)	(115.171)
Gastos Financieros		(21.676)	(19.025)
		114.765	189.777
Otros Egresos no Operacionales		(3.219)	(185)
Otros Ingresos		387	928
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		111.933	190.520
Participación Trabajadores		(12.593)	(21.434)
Impuesto a la Renta		(12.221)	(20.802)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		87.119	148.284

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 2003 Y 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Reserva legal	Capital adicional	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2002		400	24	577.234	(316.484)	261.174
Aumento de Capital		42.000			(42.000)	0
Reserva Legal			8.396		(8.396)	0
Utilidad del Ejercicio					148.284	148.284
Saldos al 31 de diciembre del 2002		42.400	8.420	577.234	(218.596)	409.458
Aumento de Capital		95.921			(95.921)	0
Reserva Legal			2.957		(2.957)	0
Utilidad del Ejercicio					87.119	87.119
Saldos al 31 de diciembre del 2003		138.321	11.377	577.234	(230.355)	496.577

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 2003 Y 2002

(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de Efectivo de las Operaciones:	Referencia a Notas	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Utilidad Neta del Año		87.119	148.284
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representa movimiento de Efectivo:			
Depreciación	5	3.229	3.448
		<u>3.229</u>	<u>3.448</u>
Cambios en Activos y Pasivos			
Cuentas por Cobrar		114.714	(346.983)
Inventarios		77.055	(73.229)
Gastos Pagados por Adelantado		(50)	(1.370)
Cuentas por Pagar		(280.079)	247.473
Pasivos Acumulados		(10.857)	23.318
		<u>(99.217)</u>	<u>(150.791)</u>
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		(8.869)	941
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:			
Propiedad, Planta y Equipo	5	(2.690)	(2.352)
		<u>(2.690)</u>	<u>(2.352)</u>
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:			
Obligaciones Bancarias		9.565	2.417
		<u>9.565</u>	<u>2.417</u>
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo		(1.994)	1.006
Efectivo al Principio del Año		6.854	5.848
Efectivo al Final del Año		<u>4.860</u>	<u>6.854</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 2003 Y 2002

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

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 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

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 por el contribuyente.

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

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 estas cuentas se resumen como sigue:

(Véase página siguiente)

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Clientes	895.169	1.009.055
Funcionarios y empleados	668	3.770
Ministerio de Economía	11.003	6.089
Otras cuentas por cobrar	<u>11.306</u>	<u>5.033</u>
	918.146	1.023.947
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>59.346</u>	<u>50.433</u>
	<u>858.800</u>	<u>973.514</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Mercaderías	522.187	606.588
Importaciones en tránsito	<u>10.887</u>	<u>3.540</u>
	<u>533.074</u>	<u>610.128</u>

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

2003					
Costo	Saldo 2002	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2003	Tasa Dep. %
Muebles y enseres - Eq.	24.534	2.690		27.224	10 y 33
Vehículos	<u>1.688</u>			<u>1.688</u>	20
	26.222	2.690		28.912	
Menos:		Depreciación acumulada		<u>19.474</u>	
				<u>9.438</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 3.229.

2002					
Costo	Saldo 2001	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2002	Tasa Dep. %
Muebles y enseres - Eq.	22.181	2.352		24.533	10 y 33
Vehículos	<u>1.688</u>			<u>1.688</u>	20
	23.869	2.352		26.221	
Menos:		Depreciación acumulada		<u>16.224</u>	
				<u>9.997</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio es US\$. 3.448.

NOTA 6. OBLIGACIONES BANCARIAS

(Véase página siguiente)

NOTA 6. OBLIGACIONES BANCARIAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Sobregiros	<u>11.981</u>	<u>2.416</u>

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Proveedores	772.608	969.742
Otras	93.941	176.885
	<u>866.549</u>	<u>1.146.627</u>

NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre estas cuentas incluyen lo siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Beneficios sociales	(1) <u>22.688</u>	<u>24.737</u>
Obligaciones fiscales:		
Impuesto a la renta	12.221	20.802
Retenciones	178	545
Impuesto al Valor Agregado	256	116
	<u>12.655</u>	<u>21.463</u>
	<u>35.343</u>	<u>46.200</u>

(1) Incluye provisión para décimo tercero, cuarto, 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

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de marzo del 2004) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.