

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

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

Abrebiaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

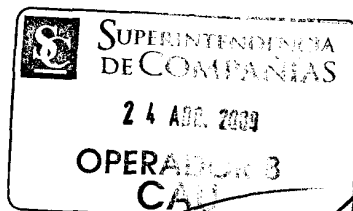
INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

8 de Abril del 2009

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 2008 y 2007 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 2008 y 2007 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 Nº 244

Adalberto Melo N.
Representante Legal
Licencia Profesional Nº 1497

EL LIBRO CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2008</u>	<u>2007</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo		21.732	3.703				
Cuentas por Cobrar	3	884.798	744.793	Obligaciones Bancarias	6	30.705	24.328
Inventarios	4	1.275.680	1.238.407	Cuentas por Pagar	7	1.488.227	1.368.692
				Pasivos Acumulados	8	44.347	27.524
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.182.210	1.986.903	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.563.279	1.420.544
Propiedad, Planta y Equipo	5	25.452	53.861				
Menos: Depreciación Acumulada		11.303	36.627	Patrimonio		633.080	583.593
		14.149	17.234	(Ver Estado Adjunto)			
TOTAL ACTIVO		2.196.359	2.004.137	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.196.359	2.004.137

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 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2008	2007
INGRESOS			
Ventas Netas		<u>1.465.047</u>	<u>1.220.967</u>
TOTAL INGRESOS		1.465.047	1.220.967
GASTOS			
Costo de Ventas		<u>-851.617</u>	<u>-678.398</u>
UTILIDAD BRUTA		613.430	542.569
Gastos de Ventas		-284.030	-266.258
Gastos Generales y Administrativos		-233.084	-229.934
Gastos Financieros		<u>-9.443</u>	<u>-11.437</u>
		86.873	34.940
Otros Egresos no Operacionales		-9.364	-7.130
Otros Ingresos		<u>478</u>	<u>1.271</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		77.987	29.081
Participación Trabajadores		-11.698	-4.362
Impuesto a la Renta		<u>-16.802</u>	<u>-6.382</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>49.487</u>	<u>18.337</u>

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 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Reserva legal	Capital adicional	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2007		194.501	13.666	577.234	-220.145	565.256
Reserva Legal			917		-917	0
Utilidad del Ejercicio					18.337	18.337
Saldos al 31 de diciembre del 2007		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

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 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2008	2007
Flujo de Efectivo de las Operaciones:			
Utilidad Neta del Año		49.487	18.337
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representa movimiento de Efectivo:			
Depreciación	5	<u>5.291</u>	<u>5.759</u>
		5.291	5.759
Cambios en Activos y Pasivos			
Cuentas por Cobrar		-140.006	71.168
Inventarios		-37.273	11.369
Gastos Pagados por Adelantado		0	0
Cuentas por Pagar		119.537	-117.739
Pasivos Acumulados		<u>16.822</u>	<u>5.639</u>
		-40.920	-29.563
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		13.858	-5.467
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:			
Propiedad, Planta y Equipo	5	<u>-2.206</u>	<u>-7.110</u>
		-2.206	-7.110
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:			
Obligaciones Bancarias		<u>6.377</u>	<u>11.911</u>
		6.377	11.911
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo		18.029	-666
Efectivo al Principio del Año		<u>3.703</u>	<u>4.369</u>
Efectivo al Final del Año		<u>21.732</u>	<u>3.703</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 2008 Y 2007

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 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.

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. 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>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes	918.417	800.934
Funcionarios y empleados	27.630	12.097
Impuesto anticipados	19.799	9.500
Otras cuentas por cobrar	3.858	2.355
	<u>969.704</u>	<u>824.886</u>
 Menos: Provision para cuentas incobrables	 84.906	 80.093
	<u>884.798</u>	<u>744.793</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Mercaderías	1.271.430	1.236.525
Importaciones en tránsito	4.250	1.882
	<u>1.275.680</u>	<u>1.238.407</u>

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

2008

Costo	Saldo 2007	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2008	% Dep.
Muebles, Enseres y Eq.Comp	52.173	2.206	28.927	25.452	10 y 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>14.149</u>	

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

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

2007

Costo	Saldo 2006	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2007	% Dep.
Muebles, Enseres y Eq.Comp	45.063	7.110		52.173	10 y 33
Vehículo	1.688			1.688	20
	<u>46.751</u>	<u>7.110</u>	<u>-</u>	<u>53.861</u>	
Menos: Dep. Acum.				<u>36.627</u>	
				<u>17.234</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio es US\$. 5.759.

NOTA 6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sobregiros	<u>30.705</u>	<u>24.328</u>
	<u>30.705</u>	<u>24.328</u>

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores	754.096	651.321
Otros	734.131	717.371
	<u>1.488.227</u>	<u>1.368.692</u>

NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

(Véase página siguiente)

NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

(Continuación)

Al 31 de diciembre estas cuentas incluyen lo siguiente:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Beneficios Sociales	(1)	<u>25.216</u>	<u>18.156</u>
Obligaciones fiscales:			
Impuesto a la renta		16.802	6.382
Retenciones		283	265
Impuesto al valor agregado		157	540
Impuesto a la renta del personal		<u>1.889</u>	<u>2.181</u>
		<u>19.131</u>	<u>9.368</u>
		<u>44.347</u>	<u>27.524</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 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (8 de abril del 2009) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.