

12403

LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de Librería Española Cía. Ltda.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Librería Española Cía. Ltda., que comprenden el balance general (no consolidado) al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, en la preparación y presentación razonable de acuerdo a los principios de contabilidad de general aceptación en el Ecuador. La responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes, de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo a las circunstancias.

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador modificados por normas de la Superintendencia de Compañías en lo relativo a la consolidación de estados financieros.

Responsabilidad del Auditor

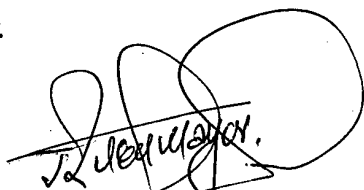
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.



Una auditoria incluye la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos planificados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de emitir una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Librería Española Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la Nota 2.



Lic. Raúl Fuénmayor Marín

Reg. Nac. 6221

SC-RNAE - 317

Quito, 26 de abril del 2010

LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Páginas

Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los estados financieros	10 - 18

Abreviaturas usadas:

USD - Dólares de Estados Unidos de América
EUA - Estados Unidos de América
NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad



LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2009	2008		NOTAS	2009	2008
ACTIVOS				PASIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		62.455	101.234	Obligaciones Bancarias	9	70.000	150.000
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes (neto)	3	192.476	266.062	Cuentas y Documentos por Pagar	10	717.991	680.648
Compañías Relacionadas	4	245.514	82.076	Compañías Relacionadas	11	742.482,5	559.414
Otras Cuentas por Cobrar	5	382.751	456.882	Impuesto a la Renta por Pagar		0	2.647
Inventarios	6	1.222.854	1.118.083	Otras Cuentas y Documentos por Pagar	12	97.998	50.365
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.106.050	2.024.337	Gastos Acumulados por Pagar	13	17.484	21.637
				TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.645.954	1.464.711
ACTIVO NO CORRIENTE:				PASIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	7	106.740	116.954	Préstamos por Pagar Largo Plazo	14	140.917	0
Otros Activos	8	85.886	113.925	Reserva Jubilación Patronal	15	30.196	29.270
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		192.626	230.879	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		171.113	0
				TOTAL PASIVOS		1.817.068	1.464.711
				PATRIMONIO			
				Capital Social	16	45.000	45.000
				Reserva Legal		4.111	3.714
				Aportes Socios y/o Relacionadas		257.340	532.340
				Reserva Facultativa		65.172	57.628
				Reserva de Capital		114.613	114.613
				Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-4.627	7.940
				TOTAL PATRIMONIO		481.609	761.235
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.298.676	2.225.946
TOTAL ACTIVOS		2.298.676	2.255.216				

Ver notas explicativas que son parte integrante de los Estados Financieros



LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2009	2008
INGRESOS:			
Ventas Netas	17	3.470.621	3.600.962
TOTAL		3.470.621	3.600.962
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de Venta	17	2.107.872	2.330.079
Gastos de Admin. Ventas y Promoción		1.387.452	1.220.126
Movimiento Financiero, Neto		-20.077	38.302
TOTAL		3.475.248	3.588.506
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	18	-4.627	12.455
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	18	0	1.868
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-4.627	10.587
25% IMPUESTO A LA RENTA	18	0	2.647
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		-4.627	7.940

Ver notas explicativas que son parte integrante de los Estados Financieros



LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Aportes Socios y/o Relacionadas	Utilidades Retenidas	TOTAL
Saldos a Comienzos de Año	-45.000	-3.714	-57.628	-114.613	-532.340	12.455	-740.839
Transferencia 15% Participación Trabajadores	0	0	0	0	0	-1.868	-1.868
Transferencia 25% Impuesto a la Renta	0	0	0	0	0	-2.647	-2.647
Transferencia a Reserva Legal	0	-397	0	0	0	-397	-794
Transferencia a Reserva Facultativa	0	0	-7.543	0	0	-7.543	-15.087
Regularizaciones y reclasificaciones					0		0
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	-45.000	-4.111	-65.172	-114.613	-532.340	0	-761.235
Pérdida del Ejercicio 2009	0	0	0	0	0	0	4.627
TOTAL PATRIMONIO AL 31/12/2009	-45.000	-4.111	-65.172	-114.613	-532.340	0	



LIBRERÍA ESPAÑOLA Cía. Ltda.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Saldo Inicial del Efectivo y Equivalentes de Efectivo

101.234

Efectivo Proveniente en Actividades de Operacion

818.887

Cientes nacionales	81.034,37
Companias Relacionadas	635.123,37
Préstamos Bancarios	60.917,36
Servicios y Consumos por Pagar	14.037,13
Retenciones en la fuente	12.042,31
Importaciones en transito	627,50
Equipo de computacion	8.300,38
Anticipo derechos de autor	2.772,62
Prestamos a funcionarios y empleados	4.031,47

Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento

27.413,51

Varios Acreedores	27.413,51
-------------------	-----------

Efectivo Usado de Actividades de Financiamiento

Varios Deudores

172.185,35

Efectivo Usado en Actividades de Operacion

757.027

Inventario Libros	104.618,47
Tarjetas de credito	7.448,22
Aportes socios/relacionadas	275.000,00
Anticipo contratos de servicio	87,83
Impuestos Anticipados	28.549,83
Seguros Pagados por Anticipado	4.320,02
Proveedores del exterior	38.992,72
Proveedores locales	235.359,36
Gastos de Instalacion y adecuacion	11.783,27
Seguro social	6.877,61
Depósitos en Garantía	1.243,28
IVA	31.090,78
Provisiones patronales	1.359,56
Muebles y Enseres	5.781,29
15% Participacion trabajadores	1.868,32
25% Impuesto a la Renta	2.646,79

Efectivo Proveniente de la Utilidad del Negocio

44.134

Saldo Final de Efectivo y Equivalentes de Efectivo

62.455

CONCILIACION DEL EFECTIVO CON LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Efectivo Proveniente de la Utilidad del Negocio

44.134

Movimiento de provisiones que no constituyen movimiento efectivo	-48.760,26
(-) Reserva Cuentas Incobrables	0
Dep. Activo Fijo	-7.695
Fondo de Amortización	-41.066

Pérdida del Ejercicio

-4.627



LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN, OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO.

Librería Española Cía. Ltda. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, constituida mediante Escritura Pública, en la Notaría Décimo Primera del Cantón Quito el 6 de noviembre de 1974 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de noviembre de 1974.

Mediante escritura pública otorgada el 28 de abril de 1989 por la Notaria Segunda del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de junio de 1989, la Compañía procedió a aumentar su capital y por ende reformó sus estatutos sociales.

Ante el Notario Décimo del cantón Quito, el 13 de diciembre de 2001 se elevó a escritura pública el aumento de capital, reforma y codificación de estatutos de la compañía Librería Española Cía. Ltda. e inscrita en el Registrador Mercantil del cantón Quito, el 9 de agosto de 2002.

Las operaciones y actividades que realiza Librería Española Cía. Ltda., están regidas y amparadas por las leyes ecuatorianas, por las disposiciones y regulaciones del Servicio de Rentas Internas y controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Compañía tiene como objeto la importación y comercialización, especialmente, pero sin limitarse a ello, de toda clase de libros impresos, revistas, así como también todo lo relacionado a útiles de escritorio y papelería. Puede realizar toda clase de actos o contratos permitidos por las Leyes sin limitación alguna.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de Presentación de los estados financieros.- Los estados financieros son preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's) puestas en



vigencia por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y están basados en el costo histórico, según se explica más adelante, en concordancia con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y reformas.

Caja y Bancos.- Refleja el efectivo disponible y los saldos en bancos.

Cuentas y documentos por cobrar a clientes.- Se contabilizan con base en los valores facturados a los clientes nacionales y extranjeros.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar sobre la base de lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. Las importaciones se registran a su costo de adquisición.

Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición. Las adiciones se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasa</u>
Vehículos	20%
Mobiliario y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Cuentas y documentos por pagar a proveedores.- Se registran con base en los valores facturados por los proveedores.

Participación de trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad anual.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.



Jubilación patronal.- El costo del beneficio a cargo de la Compañía, está determinado con base en un estudio actuarial practicado por profesionales independientes. La provisión con cargo a los resultados del ejercicio se realiza de acuerdo con el método de prima única.

Compañías y Partes Relacionadas.- Constituyen saldos por cobrar y por pagar, los cuales son conciliados mensualmente por la administración de la compañía.

Ingresos.- Los ingresos recibidos por la venta de sus productos y servicios son contabilizados con base en su devengamiento y a la facturación emitida por la compañía.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resoluciones No. 08.G.DCS.010 de 20 de noviembre del 2008 y SC.DSG.09.006 del 17 de diciembre del 2009, estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entidades sujetas a su control vigilancia. De acuerdo al cronograma la Compañía Librería Española Cía. Ltda., forma parte del tercer grupo, esta obligada a aplicar NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo su año de transición el 2011.

NOTA 3 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar, neto al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	(Dólares)
Cientes Nacionales	184.755
Cientes Tarjetas de Crédito	<u>10.629</u>
SUBTOTAL	195.384
Menos: Provisión Incobrables	<u>2.908</u>
TOTAL	<u>192.476</u>

Los clientes nacionales, son valores por cobrar, por créditos concedidos a clientes, sin que se pueda considerar porcentualmente a ninguno de ellos como cliente principal. Las tarjetas de crédito son valores por cobrar a las compañías emisoras de las tarjetas por ventas realizadas a los clientes.



NOTA 4 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Corresponden a valores por ventas realizadas por Librería Española Cía. Ltda. a sus compañías relacionadas, éste rubro al 31 de diciembre de 2009, se desglosa de la siguiente manera:

	(Dólares)
Cogiler Cía. Ltda.	95.420
Gruleer Cía. Ltda.	<u>4.776</u>
TOTAL	<u>100.196</u>

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a valores entregados como anticipos, préstamos a empleados y otros, al 31 de diciembre del 2009, se desglosan de la siguiente manera:

	(Dólares)
Anticipos Contratos por Servicio	2.588
Impuestos Anticipados	86.075
I.V.A. 12%	229.093
Seguros Anticipados	11.306
Funcionarios y Empleados	16.901
Varios Deudores	<u>182.106</u>
TOTAL	<u>528.069</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	(Dólares)
Inventario de Libros y Papelería	<u>1.222.854</u>
TOTAL	<u>1.222.854</u>



NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo, y la depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	(Dólares)
Equipo de Oficina	3.980
Muebles y Enseres	121.735
Equipos de computación	36.223
Vehículos	<u>12.112</u>
Subtotal	174.050
Menos: Depreciación Acumulada	<u>67.310</u>
TOTAL	<u>106.740</u>

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS

Un detalle de otros activos, al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	(Dólares)
Depósitos en Garantía	15.650
Fotolitos	2.733
Gastos Instalación y Adecuación	<u>206.712</u>
Subtotal	225.095
Menos: Fondo de Amortización Instal. y Adec.	<u>139.209</u>
TOTAL	<u>85.886</u>

NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	(Dólares)
Banco Internacional	<u>70.000</u>
TOTAL	<u>70.000</u>

Préstamo con banco local: Banco Internacional, operación 50301505, producto (PFTL), vencimiento en marzo del 2010 y una tasa anual del 11.34%.



NOTA 10 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores locales	328.058
Proveedores del Exterior	<u>389.933</u>
TOTAL	<u>717.991</u>

NOTA 11 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Corresponden a servicios recibidos por Librería Española Cía. Ltda., de las compañías relacionadas, al 31 de diciembre del 2009, se desglosan de la siguiente manera:

	(Dólares)
Copages S.A.	5.935
Libresa S.A.	733.811
Cogiler Cía. Ltda.	649
Delibresa S.A.	<u>2.087</u>
TOTAL	<u>742.482</u>

NOTA 12 - OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2009, presenta el siguiente desglose:

	(Dólares)
Retenciones por Pagar	7.661
Retenciones en la Fuente	8.293
Servicios y Consumos por Pagar	41.966
Varios Acreedores	<u>40.078</u>
TOTAL	<u>97.998</u>



NOTA 13 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	(Dólares)
Provisiones Patronales	<u>17.484</u>
TOTAL	<u>17.484</u>

NOTA 14 - PRESTAMOS LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones por pagar a largo plazo, al 31 de diciembre del 2009, presenta el siguiente desglose:

	(Dólares)
Banco Pichincha	100.917
Inversiones Ultramar S.A.	<u>40.000</u>
TOTAL	<u>140.917</u>

Los préstamos a largo plazo fueron otorgados por: Banco del Pichincha con fondos propios, garantía hipotecaria, el monto de USD 120.000, a una tasa del 11.20%, plazo 360 días. Inversiones Ultramar S.A. USD 40.000, plazo 36 meses, con una tasa fija de 10%, préstamo que no fue registrado en el Banco Central del Ecuador. El Prestamista reside en la ciudad de Road Town Tortola, Islas Vírgenes Británicas.

NOTA 15 - OTROS PASIVOS

Comprende a la acumulación de la reserva para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2009, es la siguiente:

	(Dólares)
Reserva Jubilación Patronal Largo Plazo	<u>30.196</u>
TOTAL	<u>30.196</u>

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía para el registro de la provisión de la jubilación patronal se



sustenta en el estudio actuarial preparado por un profesional independiente, registrado en la Superintendencia de Compañías.

NOTA 16 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

CAPITAL SOCIAL.- Al 31 de diciembre del 2009, el capital suscrito y pagado de Librería Española Cía. Ltda. Está representado por 45.000 participaciones no negociables libremente de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La apropiación del 5% de la utilidad anual obtenida, debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

APORTES SOCIOS Y/O RELACIONADAS.- Son valores registrados en la cuenta de patrimonio por compensación de créditos del socio mayoritario.

RESERVA FACULTATIVA.- Son valores que se van acumulando de las utilidades no distribuidas, que en su momento pueden ser utilizadas en los aumentos de capital de la Compañía o a su vez distribuirlos en forma de dividendos a sus socios. Cualquier decisión que se tome al respecto deberá ser aprobada por la Junta General de Socios.

RESERVA DE CAPITAL.- Incluye los valores de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, producto de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada y no es para el pago de dividendos en efectivo a los socios.



NOTA 17 - VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Un detalle de las ventas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	<u>VENTAS</u>	<u>COSTO DE VENTA</u>
	(Dólares)	
TOTALES	<u>3.470.621</u>	<u>3.475.248</u>

Las ventas están registradas en base a facturas emitidas a los clientes y a la entrega de la mercadería. El costo de ventas se determina anualmente por diferencia de inventarios.

NOTA 18- PROVISION IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento de la provisión de impuesto a la renta fue como sigue:

	(Dólares)
Impuesto a la Renta Causado	0
Retención en la Fuente	(19.134)
Anticipo Impuesto	(12.063)
Crédito Tributario años anteriores	(54.879)
Saldo a favor contribuyente	<u>(86.076)</u>

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Empresa pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.

