

15197

EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDACTICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005



ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

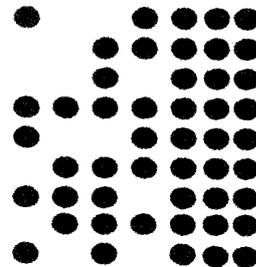
Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

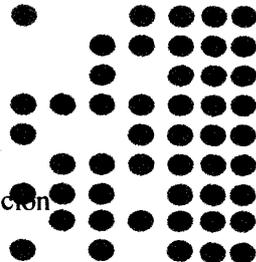
3 de agosto del 2007

A los Señores Accionistas de:



EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDACTICA S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDÁCTICA S.A. al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. No hemos auditado los estados financieros de EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDACTICA S.A. al 31 de diciembre del 2005, cuyos estados financieros reflejan activos totales por US\$ 1.323.721 al 31 de diciembre del 2005 e ingresos totales de US\$ 1.000.596 por el año terminado en esa fecha debido a que estos estados financieros fueron auditados por otro profesional independiente.
3. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, nuestra auditoria se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
4. No participamos en la toma física del inventario por cuanto nuestra contratación como auditores externos fue posterior al 31 de diciembre del 2006. No nos fue



posible satisfacernos sobre la existencia física y razonabilidad de la exposición efectuada por la Administración sobre inventarios.

5. La compañía mantiene cartera vencida por un monto aproximado a los US\$ 200.000 debido a que no se dispone del análisis de probabilidades de cobro de los saldos de cuentas por cobrar; no nos fue posible determinar la razonabilidad de las exposiciones efectuadas por la Administración sobre las cuentas por cobrar así como de su provisión para cuentas incobrables.
6. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes si los hubiere que pudieran haberse expuesto de haber podido aplicar los procedimientos de auditoría que se menciona en el párrafo 4, por el efecto del asunto que se menciona en el párrafo 5 los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDÁCTICA S.A. al 31 de diciembre del 2006 los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.
7. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BcgBusiness Consulting Group del Ecuador

**BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376**



**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987 (apoderado)**

EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDACTICA S.A.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	<u>2006</u>	<u>2005</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	710	6.774	Obligaciones Bancarias	79.832	21.524
Clientes	751.957	753.688	Proveedores	757.873	846.925
Empleados	397	457	Otras cuentas por pagar	11.842	7.471
Accionistas	2.736	2.220	Beneficios Sociales	7.729	10.811
Otras cuentas por cobrar	12.222	10.679	Impuestos por pagar	3.198	1.718
Pagos anticipados	17.949	15.070			
Inventarios	<u>459.806</u>	<u>504.670</u>	Total Pasivo Corriente	<u>860.474</u>	<u>888.449</u>
Total activo corriente	<u>1.245.777</u>	<u>1.293.558</u>			
PROPIEDADES Y EQUIPOS			PATRIMONIO (ver estado adjunto)		
	25.741	30.163		411.044	435.272
Total del Activo	<u><u>1.271.518</u></u>	<u><u>1.323.721</u></u>	Total Pasivo y Patrimonio	<u><u>1.271.518</u></u>	<u><u>1.323.721</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDACTICA S.A.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ventas	662.179	1.000.596
Costo de ventas	<u>(399.042)</u>	<u>(623.937)</u>
Utilidad Bruta	263.137	376.659
Gastos Operativos		
De Administración	(196.298)	(191.886)
De Venta	<u>(189.603)</u>	<u>(207.969)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación	(122.764)	(23.196)
Gastos Financieros	(9.307)	(7.307)
Otros ingresos y egresos	110.701	31.676
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	<u><u>(21.370)</u></u>	<u><u>1.173</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDÁCTICA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	663,910	1,012,579
Efectivo pagado a proveedores	(621,747)	(751,720)
Pago a empleados y funcionarios	(201,429)	(227,686)
Gasto interés	(9,307)	
Otros ingresos/egresos (neto)	<u>110,701</u>	<u>1,074</u>
Fondos netos provistos por actividades de operación	(57,872)	34,247
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) disminución de Propiedades y equipo	(3,642)	(3,002)
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	<u>(3,642)</u>	<u>(3,002)</u>
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Pago utilidades acumuladas	(2,697)	(36,239)
Incremento (Disminución) obligación bancaria	58,308	(16,884)
Disminución pasivo largo plazo		(5,302)
Aporte de accionistas		24,598
Ajuste patrimonio	<u>(161)</u>	
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>55,450</u>	<u>(33,827)</u>
Aumento (Disminución) neto de fondos	(6,064)	(2,582)
Efectivo al principio de año	<u>6,774</u>	<u>9,357</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>710</u></u>	<u><u>6,775</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDÁCTICA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta del año	(21,370)	1,173
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	8,064	8,927
Provisión Cuentas Incobrables	5,769	5,769
Provisión Obsolescencia de inventarios		10,000
Total cargos que no requieren de movimiento de efectivo	<u>13,833</u>	<u>24,696</u>
	(7,537)	25,869
 +/- Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(6,037)	3,664
Inventarios	44,864	18,147
Gastos anticipados	(2,879)	(5,037)
Cuentas y documentos por pagar	(84,681)	(5,659)
Gastos acumulados	(3,082)	(2,966)
Impuestos por pagar	1,480	229
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u>(57,872)</u>	<u>34,247</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDACTICA S.A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 y 2005
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Aportes</u> <u>Futura</u> <u>Capitalizacion</u>	<u>Reserva</u> <u>legal y</u> <u>facultativa</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2005	800.000		5.056	(359.316)	445.740
Aportes para capitalizacion		24.598			24.598
Distribucion dividendos años anteriores				(36.239)	(36.239)
Utilidad del año				1.173	1.173
					-
Saldo al 31 de diciembre del 2005	800.000	24.598	5.056	(394.382)	435.272
Pérdida del ejercicio				(21.370)	(21.370)
Distribucion dividendos años anteriores				(2.697)	(2.697)
Ajustes				(161)	(161)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	800.000	24.598	5.056	(418.610)	411.044

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

EDIDAC EDICIONES CULTURA Y DIDACTICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2006 y 2005

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 22 de diciembre de 1978. El objeto social es el de llevar a cabo actos de comercio en importaciones, distribución y venta mayorista de todo tipo de libros, textos, material didáctico de carácter literario, educativo, científico, técnico, artístico, publicitario, comercial o de cultura general; la representación o agencia de editoriales nacionales o extranjeras pudiendo además celebrar toda clase de actos y contratos.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con bases a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas 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. Ingresos percibidos y gastos operacionales

Se ingresos se reconocen sobre la base de lo realizado y los gastos operacionales sobre la base de lo devengado. Originados en la comercialización de libros.

c. Pagos anticipados

Se encuentra conformado, retenciones de impuesto a la renta de años anteriores y seguros a ser devengados en el año 2007.

d. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17 según corresponda, utilizando

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(continuación)

el método promedio, asignando a resultados mediante el sistema periódico mensualmente.

El sistema de valoración del costo de ventas ha sido el sistema periódico efectuando un registro mensual de determinación del costo de ventas. Las NEC establecen que el registro de costo de ventas debe ser utilizando un sistema permanente.

e. Propiedades y equipos

Se muestran a su costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17 según corresponde, menos depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

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

f. Provisión para cuentas incobrables

De acuerdo a disposiciones vigentes se debe establecer una provisión para cuentas incobrables equivalente al 1% del total de cartera de clientes. Durante los años 2006 y 2005 la compañía ha cargado a resultados los montos de US\$ 5.432 y US\$ 5.769. Sin embargo existe un monto significativo de cartera vencida, la misma esta siendo analizada para determinar un monto razonable de provisión para cuentas incobrables.

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. En el año 2006 la compañía generó pérdidas por lo que no se ha registrado esta provisión.

h. Provisión para impuesto a la renta

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a la base imponible de este impuesto (rentas gravadas menos gastos deducibles) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 25% calculada sobre la base imponible del año. La tasa del impuesto a la renta se reduce al 15% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

i. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 3 – CAJA – BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 comprende:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Caja Chica	710	710
Produbanco		5.741
Banco Internacional		323
Total	<u>710</u>	<u>6.774</u>

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 comprende:

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR
(continuación)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cientes Sierra	397.559	442.825
Cientes Costa	370.906	321.939
Total	<u>768.465</u>	<u>764.764</u>
Provision Cuentas Incobrables	(16.508)	(11.076)
Total	<u>751.957</u>	<u>753.688</u>

El movimiento de la provisión cuentas incobrables en el año es el siguiente

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo Inicial	11.076	5.307
Provision del año	5.432	5.769
Utilizaciones	-	-
Saldo final	<u>16.508</u>	<u>11.076</u>

La compañía se encuentra realizando una revisión a la provisión cuentas incobrables ya que al 31 de diciembre del 2006 está es insuficiente con relación a la cartera vencida que mantiene la compañía.

NOTA 5 – GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 comprende:

**NOTA 5 – GASTOS ANTICIPADOS
(continuación)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Iva Crédito Tributario	814	516
Retenciones de impuesto a la renta	15.741	13.160
Seguros prepagados	1.394	1.394
Total	<u><u>17.949</u></u>	<u><u>15.070</u></u>

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	Tasa anual de depreciación %
No depreciable	1,084	1,084	
Depreciables			
Instalaciones y Adecuaciones	10,102	10,102	10%
Muebles y Enseres	29,458	29,458	10%
Equipo de oficina	24,626	23,449	10%
Vehiculos	7,964	7,964	20%
Equipo de computación	45,643	43,178	33%
	<u>118,877</u>	<u>115,235</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(93,136)</u>	<u>(85,072)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2006 y 2005	<u><u>25,741</u></u>	<u><u>30,163</u></u>	

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
(continuación)

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldos netos al inicios del año	30,163	36,088
Adiciones y retiros (netos)	3,642	3,002
Depreciación del año	<u>(8,064)</u>	<u>(8,927)</u>
Saldos netos a finales del año	<u><u>25,741</u></u>	<u><u>30,163</u></u>

NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se encuentra conformado por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Corto Plazo		
Sobregiros Bancarios	24.587	21.524
Banco del Pacifico (1)	55.243	
Saldo al 31 de diciembre 2006 y 2005	<u><u>79.830</u></u>	<u><u>21.524</u></u>

(1) Prestamos sobre el cual no se tiene documentación, ni conocimiento de su vencimiento y tasa de interés.

NOTA 8 – PROVEEDORES

(ver página siguiente)

NOTA 8 – PROVEEDORES
(continuación)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Arquetipo Grupo Editorial	55.649	68.708
Edaf	35.414	47.382
Ediciones Culturales Internacionales	120.695	
Hymosa	52.327	88.625
Koneman	24.948	
Libsa Editorial	39.747	68.454
Mundi Prensa	33.916	22.613
Marenostrum Editorial	66.760	66.760
Printer Colombia	82.376	102.376
Paraninfo	34.384	52.384
Zamora Editores	79.082	137.250
Orientacion ediciones		40.645
Otros	132.575	151.728
Saldo final al 31 de diciembre 2006 y 2005	<u><u>757.873</u></u>	<u><u>846.925</u></u>

NOTA 9 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2006 y 2005 comprende 800.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1 cada una, de acuerdo a la escritura de aumento de capital del 25 de noviembre del 2002. Durante el año 2006 la compañía ha iniciado un proceso de disminución de capital, mediante la absorción de pérdidas acumuladas, este trámite ha sido aprobado por parte de la Superintendencia de compañías.

NOTA 10 – RESERVA LEGAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad hasta alcanzar el 50% del capital pagado de la compañía.

NOTA 11 – OTROS INGRESOS

Para el año 2006 corresponde a la reversión de pasivos existentes con proveedores que por distintas circunstancias estas no serán canceladas, registrándose como ingreso en el año.

NOTA 12– ASPECTOS TRIBUTARIOS

A la fecha del informe (2 de agosto del 2007) se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales las declaraciones de impuestos de los años 2004 al 2006

NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de agosto del 2007) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.