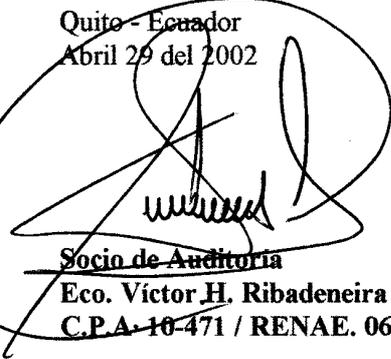


## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE EDITORIAL ECUA - LIBRO S.A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **EDITORIAL ECUA - LIBRO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, 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 consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. 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 principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en General. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **EDITORIAL ECUA - LIBRO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, los Resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio y los Flujos de Fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias requeridas por disposiciones legales, será dictaminada por separado.

Quito - Ecuador  
Abril 29 del 2002



Socio de Auditoría

Eco. Víctor H. Ribadeneira G.  
C.P.A. 10-471 / RENAE. 064

**EDITORIAL ECUA - LIBRO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

CAJA - BANCOS (Nota 3) \$. 57.133

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Cientes 1.771.887  
 Empleados 13.001  
 Otras Ctas. por Cobrar (Nota 4) 15.026  
 Total Ctas y Dctos. por Cobrar 1.799.914

INVENTARIOS 597.544

GASTOS ANTICIPADOS 11.268

Total Activo Corriente 2.465.859

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (Nota 5) 55.711

**TOTAL ACTIVO** \$. 2.521.570

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVO CORRIENTE**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Proveedores (Nota 6) \$. 2.460.077  
 Otras Ctas. por Pagar 12.478  
 Total Ctas y Dctos. por Pagar 2.472.555

GASTOS ACUMULADOS (Nota 7) 14.404

IMPUESTOS 1.742

Total Pasivo Corriente 2.488.701

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 8) 35.529

**TOTAL PASIVO** 2.524.230

**PATRIMONIO**

(Ver Estado Adjunto) 2.661  
 TOTAL PATRIMONIO 2.661

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** \$. 2.521.570

**EDITORIAL ECUA - LIBRO S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**INGRESOS**

|                       |                            |
|-----------------------|----------------------------|
| ventas                | 3.833.869                  |
| Otros Ingresos        | 15.667                     |
| <b>Total Ingresos</b> | <b>\$ <u>3.849.536</u></b> |

**(-) COSTOS Y GASTOS**

|                              |                         |
|------------------------------|-------------------------|
| Costo de Ventas              | 3.317.063               |
| Gastos Administrativos       | 369.173                 |
| Gastos de Ventas             | 136.842                 |
| Gastos Financieros           | 3.182                   |
| <b>Total Costos y Gastos</b> | <b><u>3.826.260</u></b> |

|  |                      |
|--|----------------------|
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15%<br/>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b><u>23.276</u></b> |
|--|----------------------|

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| <b>AMORTIZACION DE PERDIDAS</b> | <b>5.819</b> |
| <b>15% TRABAJADORES</b>         | <b>2.619</b> |
| <b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>  | <b>3.709</b> |

|                      |                                |
|----------------------|--------------------------------|
| <b>UTILIDAD NETA</b> | <b>\$ <u><u>11.129</u></u></b> |
|----------------------|--------------------------------|

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**EDITORIAL ECUA - LIBRO S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

| CUENTAS                 | Capital   | Reservas | Efecto<br>Dolarización | Resultados<br>Acumulados | TOTAL    |
|-------------------------|-----------|----------|------------------------|--------------------------|----------|
| Saldo al 31 - dic- 2000 | \$ 20.000 | \$ 206   | (42.335)               | 8.339                    | (13.790) |
| Resultado del Ejercicio |           |          |                        | 11.129                   | 11.129   |
| Saldo al 31 - dic -2001 | \$ 20.000 | \$ 206   | (42.335)               | \$ 19.468                | \$ 2.661 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**EDITORIAL ECUA - LIBRO S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2001**

**FUENTES**

|                         |    |                       |
|-------------------------|----|-----------------------|
| Resultado del Ejercicio | \$ | 11.129                |
| Aumento de Pasivos      |    | 951.320               |
| Neto Activos Fijos      |    | <u>5.136</u>          |
| <b>TOTAL</b>            |    | <u><u>967.585</u></u> |

**USOS**

|                          |  |                       |
|--------------------------|--|-----------------------|
| Incremento Activos Netos |  | <u>909.970</u>        |
| <b>TOTAL</b>             |  | <u><u>909.970</u></u> |

**VARIACIONES DE CAPITAL** 57.615

**INCREMENTO EXPLICADO EN :**

|                            |            |                      |
|----------------------------|------------|----------------------|
| Capital de Trabajo Inicial |            | 80.457               |
| Capital de Trabajo Final   |            | <u>(22.842)</u>      |
| <b>VARIACION</b>           | <b>\$.</b> | <u><u>57.615</u></u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

# **EDITORIAL ECUA - LIBRO S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

### **1. OPERACIONES**

**EDITORIAL ECUA – LIBRO S.A.**, fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Quito el 03 de Septiembre de 1982. Tiene como objetivo principal el establecimiento de una empresa gráfico – literaria de toda clase de obras de consulta y divulgación de libros, folletos, revistas fascículos, películas o productos similares, su comercialización, importación, exportación y distribución de los mismos.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros, conforme a Principios Contables de Aceptación General.

#### **a. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado por la aplicación de la ley de la dolarización a partir del año 2001

#### **INVENTARIOS**

Los inventarios de se registran al costo de adquisición que no excede al costo de reposición y precio del mercado.

#### **c. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Se muestran al costo reexpresado menos la correspondiente depreciación acumulada.

Para el caso de los activos fijos, el valor ajustado no supera el valor justo o la cantidad recuperable del activo.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año. Las mejoras o reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

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

e. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos por ventas son reconocidos cuando se produce la venta de los productos.

3. CAJA - BANCOS

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

|              |           |                             |
|--------------|-----------|-----------------------------|
| Caja         | \$        | 4.977                       |
| Bancos       |           | <u>52.156</u>               |
| <b>TOTAL</b> | <b>\$</b> | <b><u><u>57.133</u></u></b> |

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

|                       |           |                             |
|-----------------------|-----------|-----------------------------|
| Depósitos en Garantía | \$        | 11.613                      |
| Préstamos a Terceros  |           | 3.201                       |
| Documentos por Cobrar |           | <u>212</u>                  |
| <b>TOTAL</b>          | <b>\$</b> | <b><u><u>15.026</u></u></b> |

## 5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende :

| CUENTAS                                  | Total                   | Deprec.<br>% |
|--|-------------------------|--------------|
| Muebles y Enseres                        | \$ 89.469               | 10           |
| Vehículos                                | 17.941                  | 20           |
| Instalaciones                            | 37.576                  | 10           |
|  | <u>144.986</u>          |              |
| ( - ) Depreciación Acumulada             | 91.668                  |              |
| Total                                    | <u>53.318</u>           |              |
| Activos no Depreciables                  | <u>2.393</u>            |              |
| <b>Total al 31 de diciembre del 2001</b> | <b>\$ <u>55.711</u></b> |              |

El movimiento del año del rubro es el siguiente

|  |                         |
|--|-------------------------|
| <b>Saldo al 1ro. De Enero</b>            | 60.847                  |
| (+) Adiciones netas del año              | 7.362                   |
| (-) Gasto Depreciación                   | <u>12.498</u>           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2001</b> | <b>\$ <u>55.711</u></b> |

## 6. PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

|              |                            |
|--------------|----------------------------|
| Ocelibros    | \$ 1.960                   |
| Albuquerque  | <u>2.458.117</u>           |
| <b>TOTAL</b> | <b>\$ <u>2.460.077</u></b> |

7. **GASTOS ACUMULADOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

|                           |           |               |
|---------------------------|-----------|---------------|
| I.E.S.S. por Pagar        | \$        | 4.324         |
| Beneficios Sociales ( 1 ) |           | <u>10.080</u> |
| <b>TOTAL</b>              | <b>\$</b> | <b>14.404</b> |

( 1 ) **BENEFICIOS SOCIALES**

El siguiente es el detalle del movimiento de los Beneficios Sociales durante el año 2001:

| <b>CUENTAS</b>       | <b>Saldo al<br/>31/12/ 00</b> | <b>Movimiento<br/>Neto</b> | <b>Saldo al<br/>31/12/ 001</b> |
|----------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Decimotercer Sueldo  | 711                           | 93                         | 804                            |
| Decimocuarto Sueldo  | 40                            | 1                          | 41                             |
| Utilidades Empleados |                               | 2.619                      | 2.619                          |
| Fondos de Reserva    | 2.000                         | 4.616                      | 6.616                          |
| <b>TOTAL</b>         | <b>2.751</b>                  | <b>7.329</b>               | <b>10.080</b>                  |

8. **PASIVO A LARGO PLAZO**

El saldo al 31 de diciembre del 2001 comprende :

|                     |           |                      |
|---------------------|-----------|----------------------|
| Jubilación Patronal | \$        | 35.529               |
| <b>TOTAL</b>        | <b>\$</b> | <b><u>35.529</u></b> |

## **9. REEXPRESIÓN MONETARIA INTEGRAL**

A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se utilizó el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período.

Los procedimientos de ajuste aplicados por la compañía son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 16/17) "Corrección Monetaria Integral de Estados Financieros" y por las disposiciones legales vigentes.

La compañía en cumplimiento de la referida Ley ajustó: activo, pasivo y patrimonio en forma integral, con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los E.U.A., a tasa de cambio corriente, este proceso contable fue efectuado y revelado en los estados financieros cortados al 31 de diciembre 2000

## **10. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de elaboración de este informe (Abril 29 del 2002) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.

\* \* \* \* \*