

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

21454.7

INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los ACCIONISTAS de:
LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

1. He auditado el balance general adjunto de LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USD. Dólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficiente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basados en mi auditoria. El examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA). Estas Normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

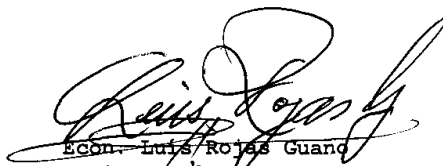
Una auditoria implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjuntos. Creo que la evidencia de auditoria obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión.

Opinión:



4. En mi opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, lo emito por separado.


ECON. Luis Rojas Guard
Registro N° : SC-RNAE- 416
Registro CPA No.4558

Guayaquil, 10 de Mayo del 2010



LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

A C T I V O

CORRIENTE:

Caja y Bancos	501.276,50
Cuentas por cobrar - Neto	1.101.493,99
Inventarios	22.648.970,49
Total del Activo Corriente	24.251.740,98

ACTIVO FIJO:

Activos Fijo - Neto	14.913,19
Total de Activos fijos	14.913,19

ACTIVO DIFERIDO:

Otros Activos diferidos	601,81
Total de Activo Diferido	601,81

Total del activo	24.267.255,98
------------------	---------------

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar	15.050.209,70
Total pasivo corriente	15.050.209,70

PASIVO NO CORRIENTE:

Prestamos de Accionistas	601.238,85
Otras Cuentas y Documentos Por Pagar L/P	576.241,08
Total del pasivo no corriente	1.177.479,93
Total del Pasivo	16.227.689,63

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital social suscrito y/o asignado	182.870,00
Aporte socios - futuras capitalizaciones	5.680.100,13
Reserva Legal	130.037,40
Otras Reservas	133.392,08
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	1.295.130,69
Utilidad del ejercicio actual	618.036,05
Total patrimonio de los socios	8.039.566,35
Total del Pasivo y Patrimonio	24.267.255,98

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTD.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

Ventas	8.781.124,47
(-)Costos de Ventas	<u>-7.176.875,22</u>
Utilidad Bruta	1.604.249,25
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION:	
Gastos del Personal	200.676,83
Otros Gastos de Administración	<u>650.141,46</u>
Total de Gastos	-850.818,29
Utilidad de Operación	753.430,96
(+)Gastos no deducibles	<u>47.947,22</u>
Utilidad antes del 15% P.T. e I.R.	<u>801.378,18</u>
15% Participación Trabajadores.	<u>120.206,73</u>
Utilidad antes del 25% I.R.	681.171,45
25% Impuesto a la Renta	170.292,86
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	<u>-155.104,68</u>
(-) Impuesto por Pagar	15.188,18
(-) Gastos no Deducibles	<u>47.947,22</u>
Utilidad del Ejercicio	<u><u>618.036,05</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares americanos)

Conceptos	CAPITAL SOCIAL	RESERVA POR REVALORIZ. PAT.	RESERVA LEGAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldos a Dic.31-2008	182.870,00	133.392,08	130.037,40	283.009,89	1.012.120,80	1.741.430,17
Aporte Futura Capitalización						5.680.100,13
Transferencia Utilidad 2008				-283.009,89	283.009,89	
MAS: Utilidad del Ejercicio del año 2009				618.036,05		618.036,05
Saldos a dic. 31, 2009	182.870,00	133.392,08	130.037,40	618.036,05	1.295.130,69	8.039.566,35

Las notas adjuntas son parte integrante de este esta

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTD.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad del Ejercicio	618.036,05
Ajuste para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividad de operación	
Depreciación	10.364,53
Cambios netos en activos y pasivos - Corrientes	
Más: Disminución en Cuentas por Cobrar	245.166,25
Mas: Disminución en otros Activos Corrientes	1.239.153,01
Menos Disminución en el Pasivo Corriente	-8.266.745,85
Total: Recursos generados por actividades de operación	-6.154.026,01
Recursos generados por actividades de financiamiento	
Mas: Préstamos de Accionistas Netos	854.777,33
Mas: Participación Futura Capitalización	5.680.100,13
Total: Recursos Generados por actividades de Financiamiento	6.534.877,46
Aumento neto en caja y bancos	380.851,45
CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	120.425,05
Saldo al final del año	501.276,50

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

1.- OPERACIONES DE LA SOCIEDAD:

La Sociedad se constituyó el 25 de Septiembre de 1967, el 21 de Octubre de 1987 la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 87-2-2-1-04750 aprobó la vigencia de la compañía por 50 años más.

El objeto social de la compañía es dedicarse de modo especial a la compra y venta de libros de toda clase, discos fonográficos, así como también a cualquier otra clase de actividad mercantil permitida por las leyes de la República del Ecuador, para esta clase de compañías, tales como útiles de oficina y papelería, exportación, importación, etcétera.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del Ecuador a partir del 10 de enero del año 2000, fecha en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario, desplazando el Sucre (s/.) como unidad monetaria por el dólar

La contabilidad se la lleva de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y es preparada de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador

Las siguientes han sido las políticas y prácticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros básicos que se adjuntan:

a) INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías disponibles para la venta, tales como los libros, útiles de escritorio y papelería están registrados y valuados al costo promedio, sin que este costo exceda al valor existente en el mercado, de acuerdo a lo indicado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

El costo de los inventarios de mercaderías en tránsito se calcula de acuerdo con el valor de la factura de compra más el monto de los gastos ocasionados para obtenerlos.

b) PROPIEDADES y EQUIPOS

Se muestran al costo histórico, las renovaciones y mejoras importantes se las capitalizan, mientras que los gastos ocasionados por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no prolongan su vida útil restante, se cargan contra operaciones a medida que se efectúan.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS

Estos activos son depreciados utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos, cuyos porcentajes de depreciación, son los siguientes.

	<u>Tasa Anual de</u> <u>Depreciación</u>
1.- Edificio - Bodega	5 %
2.- Gastos de Instalación	10 %
3.- Muebles y Enseres	10 %
4.- Vehículos	20 %
5.- Equipo de Oficina	10 %
6.- Equipo de Almacén	10 %
7.- Equipo de Computación	33 %

c.- PARTICIPACION A TRABAJADORES

La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calculan aplicando el 15% sobre la utilidad obtenida por la empresa al término del ejercicio económico de acuerdo a la Ley.

d.- IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 25% sobre las utilidades del ejercicio, deducido el 15% de participación de los trabajadores, utilizando el método de impuesto a la Renta a pagar.

Cuando se reinvierte y se capitaliza parte de las utilidades, el impuesto a la renta sobre este valor se calcula aplicando el porcentaje del 15% y no el 25%

e.- Los ingresos y gastos

Los valores que se realicen por estos conceptos, se registran por el método de causalidad; los ingresos cuando se producen las ventas y los gastos cuando estos se causan y corresponden a los ingresos del periodo.

3.- Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009, estaban constituidas de la siguiente manera.

Ctas. y Dctos. por Cobrar a clientes relacionados	19.069,22
Ctas. y Dctos. por Cobrar a clientes no relacionados	726.110,24
Otras Ctas y Dctos por Cobrar de relacionados locales	128.332,68
Otras Ctas y Dctos por Cobrar no relacionados locales	24.562,36
Otras Ctas y Dctos por Cobrar no relacionados del exterior	78.726,63
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	-30.411,82
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo	155.104,68
TOTAL CUENTAS POR COBRAR - NETO	<u>1.101.493,99</u>

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

4.- Inventario de mercaderías:

Los inventarios de mercaderías al 31 de diciembre del 2009, estaban Constituidos de la siguiente manera.

Inventario de Mercaderías	22.595.000,91
Mercadería en Transito	53.969,58
	<u>22.648.970,49</u>
TOTAL	<u>=====</u>

5.- Propiedades y Equipos:

Al 31 de diciembre del 2009, los valores de las propiedades y equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

	Activo Fijo	Dep. Acumul.	Activo Actual
Terreno	139,46		139,46
Instalaciones	3.817,24	3817,23	0,01
Gastos de Instalación	20.066,69	20066,68	0,01
Muebles y Enseres	14.717,05	14499,44	217,61
Vehículo	100.082,30	93354,76	6.727,54
Equipo de Oficina	23.382,91	20351,55	3.031,36
Equipo de Almacén	14.324,53	13503,21	821,32
Equipo de Computación	14.459,26	10483,38	3.975,88
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	<u>190.989,44</u>	<u>176.076,25</u>	<u>14.913,19</u>

6.- Cuentas y Obligaciones por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por los siguientes cuentas:

Ctas. Y Doctos. Por pagar a Proveed. No relacionado	26.645,75
Ctas. Y Doctos. Por pagar a Proveed. No relac. Ext.	14.825.297,93
Otras Cuentas y Doctos. Por Pagar no relac. Locales	50.137,71
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	15.188,18
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	120.206,73
Provisiones	12.733,40
TOTAL DE LAS CUENTAS POR PAGAR	<u>15.050.209,70</u>

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

7.- Pasivos no Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2009, los pasivos no corrientes estaban constituidas por las siguientes cuentas:

Prestamos de Acciones	601.238,85
Otras Cuentas y documentos por Pagar L/P	576.241,08
TOTAL	<u>1.177.479,93</u>

8.- IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2000, se restituyó el impuesto a la renta, por lo que las sociedades deben calcularlo aplicando el porcentaje del 25% sobre la utilidad tributable

En el presente año considerando el valor de gastos no deducibles por \$ 47.947,22, el valor de la utilidad impositiva sumó \$ 681.171,45, lo cual dio un Impuesto a la Renta por pagar de 170.292,86. En el proceso de cálculo no se aplicó el diseño del formulario 101, (Utilidad del Ejercicio menos (-) 15% de Participación de Trabajadores mas (+) Gastos no deducibles).

9.- CONTINGENCIAS Y CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2009 la compañía no presenta saldos de activos y pasivos contingentes, ni de cuentas de orden.

10.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los resultados indicados en los mencionados estados financieros.