

**INDICE**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**BALANCE GENERAL**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



21454

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A la Junta General de Socios de:  
LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

1. He auditado el balance general adjunto de LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010, 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, así como 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 2010, 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 2010, lo emito por separado.

  
Econ. ~~Luis Rojas Guano~~  
Registro N° SC-RNAE- 416  
Registro CPA No. 4558



Guayaquil, 16 de Mayo del 2011

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010  
(Expresado en Dólares Americanos)

	2010	2009
<b><u>A C T I V O</u></b>		
<b><u>CORRIENTE:</u></b>		
Caja y Bancos	204.362,73	501.276,50
Cuentas por cobrar - Neto	846.988,59	1.101.493,99
Inventarios	24.504.928,49	22.648.970,49
Total del Activo Corriente	<u>25.556.279,81</u>	<u>24.251.740,98</u>
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>		
Otros Activos diferido	601,81	601,81
Total de Activo Diferido	<u>601,81</u>	<u>601,81</u>
<b><u>Activo Fijo</u></b>		
Activos Fijo - Neto	99.414,78	14.913,19
Total de Activos fijos	<u>99.414,78</u>	<u>14.913,19</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u><u>25.656.296,40</u></u>	<u><u>24.267.255,98</u></u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>		
Cuentas y Obligaciones por Pagar	1.932.023,02	15.050.209,70
Total pasivo corriente	<u>1.932.023,02</u>	<u>15.050.209,70</u>
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>		
	14.543.366,85	1.177.479,93
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<u>16.475.389,87</u>	<u>16.227.689,63</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u></b>		
Capital social suscrito y/o asignado	182.870,00	182.870,00
Aporte socios - futuras capitalizaciones	6.423.740,89	5.680.100,13
Reservas Legal	248.640,23	130.037,40
Reserva Revalorización del Patrimonio	133.392,08	133.392,08
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	1.694.739,64	1.295.130,69
Utilidad del ejercicio actual	497.523,69	618.036,05
Total patrimonio de los socios	<u>9.180.906,53</u>	<u>8.039.566,35</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u><u>25.656.296,40</u></u>	<u><u>24.267.255,98</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010  
(Expresado en Dólares Americanos)

	2010	2009
Ventas	9.761.737,84	8.726.515,88
(-) Costos de Ventas	<u>-8.132.506,50</u>	<u>-7.176.875,22</u>
Utilidad Bruta en Ventas	<u>1.629.231,34</u>	<u>1.549.640,66</u>
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION:</b>		
Gastos del Personal	180.608,20	200.676,83
Otros Gastos de Administración	<u>616.355,59</u>	<u>650.141,46</u>
Total de Gastos	<u>796.963,79</u>	<u>850.818,29</u>
Utilidad Bruta en Operación	832.267,55	698.822,37
OTROS INGRESOS/EGRESOS		-
Otros Ingresos	56.852,80	54.608,59
Otros Egresos	<u>-15.280,55</u>	
Total de Otros Ingresos/Egresos	<u>41.572,25</u>	
Utilidad Antes el 15%	873.839,80	753.430,96
15% Participación Trabajadores.	<u>131.075,97</u>	<u>-120.206,73</u>
Utilidad antes del 25% I.R.	742.763,83	633.224,23
(+) Gastos no deducibles	<u>17.075,10</u>	<u>47.947,22</u>
Utilidad Gravable	759.838,93	681.171,45
25% Impuesto a la Renta	<u>189.959,73</u>	<u>-170.292,86</u>
Utilidad después del 25%	569.879,20	510.878,59
(-) Gastos no deducibles	<u>-17.075,10</u>	<u>-47.947,22</u>
Utilidad del Ejercicio	552.804,10	462.931,37
(-) 10% Reserva Legal	55.280,41	
(+) Valor Aplicado por Impuestos		<u>155.104,68</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>497.523,69</u>	<u>618.036,05</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
 (Expresado en dólares americanos)

Conceptos	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVALORIZ. PAT.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldos a Dic.31-2009	182.870,00	5.680.100,13	130.037,40	133.392,08	618.036,05	1.295.130,69	8.039.566,35
Aporte Futura Capitalización - Socios		743.640,76					743.640,76
Ajuste de Reserva Legal 2009			118.602,83		-399.608,95	118.602,83	-
Transferencia Utilidad 2009					-218.427,10	399.608,95	-
Ajuste de Utilidad Acumulada 2009					497.523,69	218.427,10	-
MAS: Utilidad del Ejercicio del año 2010							497.523,69
Menos: Valor Aplicado Utilidad 2009						99.824,27	99.824,27
Saldos a dic. 31, 2010	182.870,00	6.423.740,89	248.640,23	133.392,08	497.523,69	1.694.739,64	9.180.906,53

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 2010  
(Expresado en Dólares Americanos)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad del Ejercicio	497.523,69
Ajuste para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividad de operación	
Depreciación	38.192,03
Cambios netos en activos y pasivos - Corrientes	
Más: Disminución en Cuentas por Cobrar	254.505,40
Menos: Aumento en otros Activos Corrientes	-1.855.958,00
Menos: Disminución en el Pasivo Corriente	-13.118.186,68
Total: Recursos generados por actividades de operación	<u>-14.183.923,56</u>
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Menos: Aumento en Propiedades y Equipos	-122.693,61
Total de Recurso Generado por Inversión	<u>-122.693,61</u>
Recursos generados por actividades de financiamiento	
Mas: Aumento en Pasivo de Largo Plazo	13.365.886,92
Mas: Ajuste de Participación Futura Capitalización	743.640,76
Menos: Valor Aplicado de Utilidades Acumuladas	-99.824,28
Total: Recursos Generados por actividades de Financiamiento	<u>14.009.703,40</u>
Disminución Neto en caja y bancos	-296.913,77
CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	501.276,50
Saldo al final del año	<u><u>204.362,73</u></u>

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 2010  
(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 2010  
(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 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.- CAJA - BANCOS:

Las cuentas Caja - Bancos al 31 de diciembre del 2010, estaban constituidas de la siguiente manera.

Caja Chica	200,00
Banco Produbanco	20.099,16
Banco Bolivariano	1.277,87
Banco de Guayaquil	182.785,70
TOTAL	\$ .204.362,73

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010  
(Expresadas en Dólares Americanos)

4.- CUENTAS POR COBRAR:

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010, estaban constituidas de la siguiente manera.

	2.010,00
Cuentas por Cobrar Clientes	609.732,01
Cuentas por Cobrar Cias. Filiales	116.907,73
Cuentas por Cobrar a Empleados	19.322,26
Prestamos a Terceros	23.024,22
Pagos Anticipos del Exterior	43.943,00
Cuentas por Cobrar SRI	70.569,93
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	<u>-36.510,56</u>
TOTAL	<u>846.988,59</u>

5.- INVENTARIO DE MERCADERÍAS:

Los inventarios de mercaderías al 31 de diciembre del 2010, estaban Constituidos de la siguiente manera.

Mercadería en Tránsito	11.134,12
Inventarios (Bodega N° 1)	<u>24.493.794,37</u>
TOTAL	<u>24.504.928,49</u>

6.- ACTIVO DIFERIDO:

Al 31 de diciembre del 2010, el valor del activo diferido fue el siguiente:

\$. 601.81

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010  
(Expresadas en Dólares Americanos)

7.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del 2010, los valores de las propiedades y equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

ACTIVOS FIJOS	2010	2009	Diferencia
Terreno	139,46	139,46	-
Instalaciones	3.817,24	3.817,24	-
Gastos de Instalación	20.066,69	20.066,69	-
Muebles y Enseres	14.717,05	14.717,05	-
Vehículo	213.397,30	100.082,30	113.315,00
Equipo de Oficina	23.382,91	23.382,91	-
Equipo de Almacén	14.324,53	14.324,53	-
Equipo de Computación	23.837,88	14.459,26	9.378,62
<b>TOTAL</b>	<b>313.683,06</b>	<b>190.989,44</b>	<b>122.693,62</b>

DEPRECIACIÓN ACUMULADA:

	2010	2009	Diferencia
Terreno	-	-	-
Instalaciones	3.817,23	3.817,23	-
Gastos de Instalación	20.066,68	20.066,68	-
Muebles y Enseres	14.568,08	14.499,44	68,64
Vehículo	124.973,83	93.354,76	31.619,07
Equipo de Oficina	21.273,77	20.351,55	922,22
Equipo de Almacén	13.914,21	13.503,21	411,00
Equipo de Computación	15.654,48	10.483,38	5.171,10
<b>TOTAL</b>	<b>214.268,28</b>	<b>176.076,25</b>	<b>38.192,03</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO Y DIFERENCIA</b>	<b>99.414,78</b>	<b>14.913,19</b>	<b>84.501,59</b>

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010  
(Expresadas en Dólares Americanos)

8.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

Proveedores Nacionales	79.090,23
Proveedores del Exterior	864.329,42
Prestamos Institución Financiera	800.000,00
Cuentas por Pagar	188.603,37
Provisiones	
TOTAL	<u>\$ . 1.932.023,02</u>

9.- PASIVO LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2010, los pasivos no corrientes estaban constituidas por las siguientes cuentas:

Compañías Filiales	699.093,68
Proveedores del exterior	13.133.659,48
Prestamos de Accionistas	<u>710.613,69</u>
TOTAL	<u>\$ . 14.543.366,85</u>

10.- 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 \$ 17.075,10, el valor de la utilidad impositiva sumó \$ 759.838,93, lo cual dio un Impuesto a la Renta por pagar de \$. 189.959,73. En el proceso de cálculo relacionando créditos tributarios a favor de la empresa se determinó un impuesto a la Renta por Pagar Neto de \$. 18.630.64.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010  
(Expresadas en Dólares Americanos)

11.- CONTINGENCIAS Y CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2010 la compañía no presenta saldos de activos y pasivos contingentes, ni de cuentas de orden.

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 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.