

21454

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:
LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

He auditado el balance general adjunto de "LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoria.

Realicé la auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas, lo cual requiere que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye examinar, con base a pruebas selectivas, la evidencia que respaldan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes efectuadas por la administración de la empresa, así como una evaluación de control interno y la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

Debido a la fecha de contratación de mis servicios, 8 de Mayo del 2005 para la revisión de los Estados Financieros, no fue posible participar en la toma del inventario físico de las mercaderías de la compañía en el período auditado, habiendo realizado pruebas selectivas para la comprobación de su valoración al 31 de diciembre del 2004.

En mi opinión, excepto por los ajustes que hubiesen resultado producto de la toma física de los inventarios, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de "LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2004, 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 2004, lo emito por separado.

Gquil. 07 de Junio del 2005


Econ. Luis Rojas C.
Registro N° : SC-RNAE- 416
20 JUN 2005

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO

CORRIENTE:

Caja y bancos	140.370
Inversiones	8.404
Cuentas por cobrar - Neto	380.897
Inventarios	12.169.424

Total activo corriente 12.699.095

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto 35.814

Total activo 12.734.909

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

CORRIENTE:

Cuentas por pagar	11.868.832
-------------------	------------

Total pasivo corriente 11.868.832

Total pasivo 11.868.832

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital social suscrito y pagado	2.500
Reserva por revalorización del patrimonio	133.364
Utilidades retenidas-	559.636
Otras reservas	4.521
Utilidad del ejercicio	<u>166.056</u>

Total patrimonio de los socios 866.077

Total pasivo y patrimonio de los socios 12.734.909

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 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

VENTAS NETAS		4.707.446
- COSTO DE VENTA		(3.369.518)

Utilidad bruta		1.337.928
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Ventas	425.437	
Administrativos	659.729	(1.085.166)

Utilidad operacional		252.762
OTROS INGRESOS/ EGRESOS		7.718

Utilidad antes del 15% P.T. e I. Renta		260.480
15% participación trabajadores		(39.072)

Utilidad antes de Impuesto a la Renta		221.408
25% impuesto a la renta		(55.352)

Utilidad neta		<u>166.056</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 2004
(Expresado en dólares americanos)

Conceptos	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Res-Reval.</u> <u>De Patrim</u>	<u>Otras</u> <u>Reserv.</u>	<u>Utilid.x</u> <u>Aplicar</u>
Saldos a Dic.31-2003,	2.500	133.364	4.521	632.023
Más (menos):				
Ajuste 15% P.T. año 2003				(29.953)
Ajuste 25% Imp.Rta. 2003				(42.434)
Utilidad año 2004				166.056
 Saldos a dic. 31, 2004	 2.500 =====	 133.364 =====	 4.521 =====	 725.692 =====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTD.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad neta	166.056
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación-	
Depreciación	19.793
Cambios netos en activos y pasivos-	
(Menos): Aumento en cuentas por cobrar	(1.009.319)
(Menos): Aumento en otros activos corrientes	(4.750.458)
Más : Disminución en otros activos corrientes	1.249.494
Más : Aumento en cuentas del pasivo corriente	4.299.922

Total: Recursos generados por actividades de operación	(24.512)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adiciones a Propiedades y Equipos	(4.884)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Ajuste 15% Part. Trabaj. Año 2003	(29.953)
Ajuste 25% Imp. Rta. Año 2003	(42.434)

Total Recursos generados por activ. de financiamiento	(72.387)

Disminución neto en caja y bancos	(101.783)
CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	242.153

Saldo al final del año	\$ 140.370
	=====

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 2004
(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 POLÍTICAS 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.

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 capitalizan, mientras que los 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 2004
(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 %

c) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad 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.

e) Los ingresos y gastos

Se registran por el método de causalidad; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan y corresponden a los ingresos del periodo.

3. Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2004 estaban constituidas de la siguiente forma:

1.- Cuentas por cobrar - clientes	1.205.713
2.- Retenciones en la fuente pagadas	23.638
3.- Préstamos a Empleados	51.503
4.- Pagos Anticipados	118.588
5.- Otras cuentas por cobrar	21.222
6.- -Cuentas Corrientes entre compañías	(948.348)*
7.- -Cuentas por Liquidar	(90.304)*
8.- -Provisión para cuentas malas	<u>(1.115)</u>
Total cuentas por cobrar - neto	\$ <u>380.897</u>

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(Expresadas en Dólares Americanos)

3.- Cuentas por Cobrar

** El monto acreedor de estas dos cuentas por valor de \$ 1.038.652 no corresponden al rubro del Activo Corriente considerado, estas cuentas debieron ser incluidas en el Pasivo Corriente

4. Inventario de mercaderías:

Los inventarios de mercaderías al 31 de diciembre del 2004, estaban Constituidos de la siguiente manera.

1.- Inventario de mercaderías	11.975.842	
2.- Mercaderías en tránsito	193.582	-----
Total de inventario de mercaderías	12.169.424	=====

5. Propiedades y Equipos:

Al 31 de diciembre del 2004, los valores de las propiedades y equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

	Act. Fijo	Dep. Acum.	Act. Neto
Terreno	139	-	139
Edificio - Bodega	3.817	3.528	289
Instalaciones	20.067	15.949	4.118
Muebles y Enseres	14.477	11.458	3.019
Vehiculos	73.109	58.503	14.606
Equipos de Oficina	23.383	13.804	9.579
Equipos de Almacén	13.876	9.812	4.064
Total Propied.y Equipos	148.868	113.054	35.814
	=====	=====	=====

6.- Cuentas y Obligaciones por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por los siguientes cuentas :

Proveedores Nacionales	3.793.733
Proveedores del Exterior	7.937.027
Otros Pasivos	138.072
Total de Cuentas y Obligaciones por Pagar	\$ 11.868.832
	=====

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(Expresadas en Dólares Americanos)

7.- 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

8.- CONTINGENCIAS Y CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2004 la compañía no presenta saldos de activos y pasivos contingentes, ni de cuentas de orden

9.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 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.