

21457



LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los ACCIONISTAS de:
LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.

He auditado el balance general adjunto de "LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2006 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, 30 de Abril del 2007 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 periodo auditado, habiendo realizado pruebas selectivas para la comprobación de su valoración al 31 de diciembre del 2006.

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 2006; 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 2006, lo emito por separado.



Guayaquil, 25 de Mayo del 2007

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en Dólares Americanos)

A C T I V O

CORRIENTE:

Caja y bancos	103.673
Inversiones	8.404
Cuentas por cobrar - Neto	1.302.684
Inventarios	19.064.025
Otros activos	76
Total del activo corriente	20.478.862

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	38.077
------------------------------------	---------------

Total del activo	20.516.939
-------------------------	-------------------

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

CORRIENTE:

Cuentas por pagar	19.238.696
Total pasivo corriente	19.238.696
Total del pasivo	19.238.696

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital social suscrito y pagado	2.500
Reserva por revalorización del patrimonio	133.364
Utilidades retenidas-	963.437
Otras reservas	4.521
Utilidad del ejercicio	174.421
Total patrimonio de los socios	1.278.243
Total pasivo y patrimonio de los socios	20.516.939

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 2006
(Expresado en Dólares Americanos)

VENTAS NETAS		6.552.974
- COSTO DE VENTA		(5.498.627)

Utilidad bruta		1.054.346
GASTOS DE ADMINISTRACION:		
Gastos de personal	206.098	
Otros gastos administrativos	584.274	(790.372)

Utilidad de operación		263.974
OTROS INGRESOS/ EGRESOS		9.649

Utilidad antes del 15% P.T. e I. Renta		273.624
15% participación trabajadores		(41.044)

Utilidad antes de Impuesto a la Renta		232.580
Gastos no deducibles		58

Utilidad + Gastos no Deducibles		232.638
25% impuesto a la renta		(58.159)

Utilidad neta del ejercicio		<u>174.421</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 2006
(Expresado en dólares americanos)

Conceptos	<u>Capital Social</u>	<u>Res-Reval. De Patrim</u>	<u>Otras Reserv.</u>	<u>Utilid.x Aplicar</u>
Saldos a Dic. 31-2005	2.500	133.364	4.521	963.437
Mas: Utilidad año 2006				174.421
Saldos a dic. 31, 2006	<u>2.500</u>	<u>133.364</u>	<u>4.521</u>	<u>1.137.858</u>

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 2006
(Expresado en Dólares Americanos)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad neta	174.421
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación-	
Depreciación	25.330
Cambios netos en activos y pasivos-	
(Mas): Disminución en Cuentas por Cobrar	385.484
(Menos): Aumento en otros activos corrientes	(4.876.050)
Más : Disminución en otros activos corrientes	90.568
Más : Aumento en cuentas del pasivo corriente	4.172.054

Total: Recursos generados por actividades de operación	-28.193

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adiciones a Propiedades y Equipos	(-30.255)

Disminución neto en caja y bancos	-58.448
CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	162.121

Saldo al final del año	\$ 103.673
	=====

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 2006
(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 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 2006
(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.

	Tasa Anual de Depreciación
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 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 2005 estaban constituidas de la siguiente forma:

1.- Cuentas por cobrar - clientes	589.830
2.- Cuentas por cobrar- Cias.filiales	86.448
3.- Otras cuentas por cobrar - Empleados	8.519
4.- Prestamos a terceros	24.251
5.- Pagos anticipados por compras	59.725
6.- Cuentas por cobrar - SRI	208.723
7.- Cuentas por cobrar - Accionistas	107.187
8.- Mercaderías en Transito	218.728
9.- Otros activos por cobrar	6.121
10.- -Provisión para cuentas malas	(6.848)

Total cuentas por cobrar - neto	\$ 1.302.684
	=====

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresadas en Dólares Americanos)

4.- Inventario de mercaderías:

Los inventarios de mercaderías al 31 de diciembre del 2006, estaban Constituidos de la siguiente manera.

1.- Inventario de mercaderías	19.064.025

Total de inventario de mercaderías	19.064.025
	=====

5. Propiedades y Equipos:

Al 31 de diciembre del 2006, 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	18.696	1.371
Muebles y Enseres	14.717	13.192	1.525
Vehículos	100.082	77.171	22.911
Equipos de Oficina	23.383	17.077	6.306
Equipos de Almacén	14.324	12.155	2.169
Equipo de Computación	4.913	1.546	3.367
	-----	-----	-----
Total Propied.y Equipos	181.442	143.365	38.077
	=====	=====	=====

6.- Cuentas y Obligaciones por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por los siguientes cuentas :

Proveedores Nacionales	3.713.018
Proveedores del Exterior	15.389.540
Otros pasivos (Retenciones)	58.159
Impuestos de renta por pagar	14.964
Cuentas por pagar al IESS	9.926
Sueldos y otros por Pagar	12.045
Participación 15% Utilidades Trabajadores	41.044

Total de cuentas y Obligaciones por Pagar	19.238.696
	=====

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(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 2006 la compañía no presenta saldos de activos y pasivos contingentes, ni de cuentas de orden

9.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 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.