



# LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.

21/5/08

Guayaquil, Mayo 27 del 2.008



Señores  
**Super Intendencia de Compañías**  
Ciudad.

Por medio de la presente, hago entrega del Informe del Auditor Independiente Sobre Los Estados Financieros y el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias en CD-R, correspondiente al año 2.007.

Con el fin de que mi representada cumpla con las obligaciones pertinentes que ustedes dispongan a los contribuyentes.

Atentamente,

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.

~~GERENTE~~

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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.

He auditado el balance general adjunto de "LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2007 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, 20 de Abril del 2008 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 2007.

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 2007, 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 2007, lo emito por separado.

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



Guayaquil, 22 de Mayo del 2008

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(Expresado en Dólares Americanos)

A C T I V O

CORRIENTE:

Caja y bancos	115.306.96
Inversiones	
Cuentas por cobrar - Neto	1.236.358.45
Inventarios	20.724.923.72
Otros activos	938.98
Total del activo corriente	22.077.528.11

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	27.542.51
-----------------------------	-----------

Total del activo	----- 22.105.070.62 =====
------------------	---------------------------------

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar	20.662.210.35
Total pasivo corriente	----- 20.662.210.35

PASIVO NO CORRIENTE

Pasivo a largo plazo	2.359.95
Total del pasivo	----- 20.664.570.30

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital social suscrito y pagado	2.500.00
Aportes de socios - futuras capitaliz.	180.370.04
Reserva legal	130.037.40
Reserva por revalor. del patrimonio	133.392.08
Utilidad de ejercicios anteriores	<u>994.200.80</u>
Total patrimonio de los socios	----- 1.440.500.32
Total del pasivo y patrimonio	----- 22.105.070.62 =====

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 2007  
(Expresado en Dólares Americanos)

VENTAS NETAS		6.022.344.57
- COSTO DE VENTA		(4.962.730.09)
		-----
Utilidad bruta		1.059.614.48
GASTOS DE ADMINISTRACION:		
Gastos de personal	152.594.37	
Otros gastos administrativos	620.911.71	(773.506.08)
		-----
Utilidad de operación		286.108.40
OTROS INGRESOS/ EGRESOS		
		4.943.51
		-----
Utilidad antes del 15% P.T. e I. Renta		291.051.91
15% participación trabajadores		(43.657.79)
		-----
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		247.394.12
Gastos no deducibles		92.850.21
		-----
Utilidad + Gastos no Deducibles		340.244.33
		-----
15% Impto. Fut. Capitaliz.      \$ 180.370.04		27.055.51
25% Saldo de Util. Del ejerc. \$ 159.874.29		39.968.57
		-----
Total Impuesto a la Renta		67.024.08
		-----
Utilidad neta del ejercicio		180.370.04
		=====

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 2007  
(Expresado en dólares americanos )

Conceptos	<u>Capital Social</u>	<u>Res-Reval. De Patrim</u>	<u>Aporte Fut.Capit.</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilid.x Aplicar</u>
Saldos a Dic.31-2006	2.500.00	133.364.00	-	4.521.00	1.137.858.00
Mas: Utilidad año 2007					
Asignado futu. Capital			180.370.04		
Asignado Reserva Legal				125.516.40	(125.516.40)
Ajuste Utilidad. 2006:					
Entreg. a accionistas,					(18.112.60)
Transf. de Utilid. 2006		28.23			(28.23)
Ajuste de Utilidad 2006		(0.15)			0.03
Saldos a Dic. 31, 2007	2.500.00	133.392.08	180.370.04	130.037.40	994.200.80

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 2007  
(Expresado en Dólares Americanos)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad neta	180.370.04
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación-	
Depreciación	10.534.49
Cambios netos en activos y pasivos-	
Mas : Disminución en Cuentas por Cobrar	66.325.55
Menos : Aumento en otros activos corrientes	(1.661.761.70)
Más : Disminución en otros activos corrientes	8.404.00
Más : Aumento en cuentas del pasivo corriente	1.423.514.35
	-----
<i>Total: Recursos generados por actividades de operación</i>	<i>27.386.73</i>
	-----
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Mas: Préstamos de Inmobiliaria	2.359.95
Mas: Movimientos de Utilidades Retenidas	(18.112.72)
	-----
<i>Total: Recursos generados por actividades de financ.</i>	<i>(15.752.77)</i>
	-----
Aumento neto en caja y bancos	11.633.96
CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	103.673.00
	-----
Saldo al final del año	\$ 115.306.96
	=====

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 2007  
(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 2007  
(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% sobre el valor a capitalizar

e.- Los ingresos y gastos

Los valores que se obtengan 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

1.- Cuentas por cobrar - clientes	851.613.63
2.- Préstamos a empleados	16.627.43
3.- Préstamos a terceros	20.238.41
4.- Pagos anticipados	59.911.92
5.- Retenciones en la fuente pagadas	65.437.13
6.- Crédito fiscal	82.126.39
7.- Cuentas por cobrar - Accionistas	61.915.08
8.- Cuentas por cobrar compañías relacionadas	94.359.42
9.- Provisión para cuentas malas	(15.870.96)

Total cuentas por cobrar - neto           \$ 1.236.358.45  
=====

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(Expresadas en Dólares Americanos)

4.- Inventario de mercaderías:

Los inventarios de mercaderías al 31 de diciembre del 2007, estaban Constituidos de la siguiente manera.

1.- Inventario de mercaderías	20.644.987.68
2.- Mercadería en transito	79.936.04
	-----
Total de inventario de mercaderías	20.724.923.72
	=====

5. Propiedades y Equipos:

Al 31 de diciembre del 2007, los valores de las propiedades y equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

	Activo Fijo	Dep.Acumul.	Activo Neto
Terreno	139.46		139.46
Instalaciones	3.817.24	3.817.23	0.01
Gastos de instalación	20.066.69	19.577.94	488.75
Muebles y Enseres	14.717.05	13.595.96	1.121.09
Vehículos	100.082.30	82.565.48	17.516.82
Equipos de Oficina	23.382.91	18.495.47	4.887.44
Equipos de Almacén	14.324.53	12.681.21	1.643.32
Equipo de Computación	4.912.50	3.166.88	1.745.62
	-----	-----	-----
Total Propied.y Equipos	181.442.68	153.900.17	27.542.51
	=====	=====	=====

6.- Cuentas y Obligaciones por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas y Obligaciones por pagar estaban constituidas por los siguientes cuentas :

Proveedores Nacionales	3.485.620.82
Proveedores del Exterior	17.003.880.86
Sueldos y beneficios por Pagar	5.667.22
15% Participación de Utilidades	43.657.79
Cuentas por pagar al IESS	9.270.57
Cuentas por pagar al SRI	79.682.25
Otros Pasivos	34.430.84
	-----
Total de cuentas y Obligaciones por Pagar	20.662.210.35
	=====

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007  
(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

En el presente año considerando el valor de gastos no deducibles, el valor de la utilidad impositiva sumó \$ 340.244.33, de la cual \$ 180.370.04 se destinó para aumento de capital, por la cual sobre este monto, se calculó el 15%. Sobre el saldo \$ 159.874.29 se calculó el 25% de Impuesto a la Renta a pagar

8.- CONTINGENCIAS Y CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2007 la compañía no presenta saldos de activos y pasivos contingentes, ni de cuentas de orden

9.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 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.