



Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta:
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Teléfax: 05-2-921246 / 928-761 Cell: 094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

29396
7

INFORME DE AUDITORÍA

THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA.



AÑO 2009

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626



Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta:
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Teléfax: 05-2-921246 / 928-761 Cell: 094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

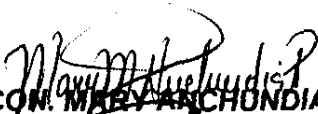
THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA.

He auditado el Balance General de **THE ENGLISH BOOK CENTRE CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de **THE ENGLISH BOOK CENTRE**. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

Por haber sido contratada en fecha posterior al 31 de Diciembre 2009, y no estar presente en la toma de inventario en la misma, no opinare respecto a los mismos, solo tomare los datos proporcionados por la administración contable de la Compañía.

En mi opinión, salvo lo mencionado en el párrafo anterior, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente sus movimientos contables. Con este antecedente opinamos sobre la situación financiera de **COMPAÑÍA THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
SC - RNAE No. 626
Guayaquil, 28 de Abril de 2010

THE ENGLISH BOOK CENTRE CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>	<u>Dic-31</u> <u>2009</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		461,821.30	357,277.10
Cuentas por cobrar	3	302,137.02	174,891.40
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	3	(5,827.94)	(3,149.75)
Otras cuenta por cobrar	3	18,083.57	31,167.38
Inventarios	4	1,364,516.30	996,167.02
Importaciones en transito	4	286,755.96	5,440.41
Impuestos Pagados por Anticipado	5	42,885.92	52,376.87
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,470,372.13	1,614,170.43
ACTIVO FIJO	6		
Muebles y Enseres		79,320.00	80,200.20
Equipos de Oficina		18,099.24	18,099.24
Equipos de Computación		92,070.38	97,064.46
		-	-
Total de costo		189,489.62	195,363.90
Depreciación Acumulada		(138,854.90)	(153,414.24)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		50,634.72	41,949.66
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cargos Diferidos		127.88	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		127.88	-
TOTAL DE ACTIVOS		2,521,134.73	1,656,120.09

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

THE ENGLISH BOOK CENTRE CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Díc-31 2008</u>	<u>Díc-31 2009</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores por Pagar	7	1,646,942.21	911,534.78
Provisiones por Pagar	8	55,368.80	36,986.43
Impuestos por Pagar	9	16,365.17	10,180.67
Otras Cuentas por Pagar	10	49,245.70	34,195.43
Total Pasivo Corriente		1,767,921.88	992,897.31
 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar Accionistas	11	613,409.66	540,113.45
Total Pasivo No Corriente		613,409.66	540,113.45
 TOTAL PASIVO		 2,381,331.54	 1,533,010.76
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	12	1,600.00	1,600.00
Reinversion 2007, Aporte Futura Capitalizacion		87,833.18	87,833.18
Reserva Capital		11,321.91	11,321.91
Reserva Legal		844.91	844.91
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		38,203.19	21,509.33
TOTAL PATRIMONIO		139,803.19	123,109.33
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 2,521,134.73	 1,656,120.09

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

THE ENGLISH BOOK CENTRE CIA LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2008	Dic-31 2009
INGRESOS		
VENTAS NETAS	3,704,701.00	2,566,165.37
COSTO DE VENTA	(2,425,446.00)	(1,637,990.68)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	1,279,255.00	928,174.69
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(295,927.00)	(245,603.57)
Ventas	(923,194.00)	(732,841.74)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	60,134.00	(50,270.62)
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	-	84,246.10
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	60,134.00	33,975.48
(+) Gastos No Deducibles		-
Utilidad antes de Part. Trabajadores		33,975.48
(-) 15% Participación Trabajadores	9,020.10	5,096.32
Utilidad Después de Part. Trabajadores	51,113.90	28,879.16
Saldo Utilidad Gravable	51,640.00	29,479.31
(-)Impuesto a la Renta	12,910.00	7,369.83
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	38,203.90	21,509.33
(-) Reserva Legal	-	-
UTILIDAD A DISPOSICIÓN SOCIOS	38,203.90	21,509.33

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

THE ENGLISH BOOK CENTRE CIA LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2009	1,600.00	844.91	11,321.91	87,833.18	60,134.16	-	161,734.16
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIAS	-	-	-	-	(60,134.16)	-	(60,134.16)
RESERVA LEGAL 2009	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	21,509.33	21,509.33
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	1,600.00	844.91	11,321.91	87,833.18	-	21,509.33	123,109.33

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

THE ENGLISH BOOK CENTRE CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	21,509.33
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Depreciaciones</i>	(14,559.34)
<i>Otras provisiones, amortizaciones</i>	(11,634.82)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	114,161.81
<i>Disminución en Inventarios</i>	649,664.83
<i>Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado</i>	(9,490.95)
<i>Disminución en Proveedores por Pagar</i>	(735,407.43)
<i>Disminución en Provisiones por Pagar</i>	(18,382.37)
<i>Disminución en Impuestos por Pagar</i>	(6,184.50)
<i>Disminución en Otras Cuentas por Pagar</i>	(15,050.27)
<i>Disminución Cuentas por Pagar Accionistas</i>	(73,296.21)
<i>Aumento en Activos Fijos</i>	(5,874.28)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(104,544.20)</u>
VARIACION DEL EFECTIVO	(104,544.20)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>461,821.30</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>357,277.10</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2009

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, mediante Escritura Pública el 04 de Julio de 19998 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Julio del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1 0125 de la Superintendencia de compañías. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de estados financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 36 Sección Uno del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la Importación, distribución y comercialización de libros en diferentes idiomas al por mayor y menor.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2009 el valor de Cuentas por Cobrar es el siguiente:

<i>Cuentas por Cobrar (Clientes) (a)</i>	<i>174.891,40</i>
<i>Prov. Ctas Incobrables</i>	<i>(3.149,75)</i>
<i>Otras Cuentas por Cobrar (b)</i>	<i>31.167,38</i>
TOTAL	202.909,03

- a) Representan créditos a favor de la compañía originados por las ventas locales, el cual no han sido recuperados en su mayoría a la fecha de la auditoría realizada.*
- b) Comprende a los valores por cobrar a las tarjetas de crédito, prestamos a empleados, cheques por hacer efectivos y cuentas por cobrar a Cías. Relacionadas.*

4. INVENTARIOS

La cuenta Inventarios a Diciembre 31 del 2009 presenta los siguientes rubros:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Mercadería</i>	<i>994.653,88</i>
<i>Inventario en Consignación</i>	<i>1.513,14</i>
<i>Importación en Tránsito</i>	<i>5.440,41</i>
TOTAL	1.001.607,43

- *Comprendido por mercaderías, en las diferentes bodegas en todo el país, mercadería en consignación a diferentes proveedores y las que se encuentra en tránsito (por importaciones) que ha la fecha de realizar esta auditoría se encuentran debidamente nacionalizada y liquidadas.*

5. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A Diciembre 31 del 2009, el valor de los Impuestos Pagados por Anticipado es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retención en la Fuente Años Anteriores</i>	<i>29.975,07</i>
<i>Retención en la Fuente (a)</i>	<i>10.946,21</i>
<i>Anticipo de Impuesto a la Renta</i>	<i>11.455,59</i>
TOTAL	52.376,87

- a) Integrada por aquellas Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han realizado a la compañía en el ejercicio económico.

6. ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones fueron determinadas en base al método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

(Ver cuadro de movimientos de los activos fijos correspondiente al año 2009).

THE ENGLISH BOOK CENTRE CIA LTDA.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/09	Adiciones	Transferencias	Ventas/Bajas	Saldo al 31/12/09	% DEPREC.
COSTO						
<u>NO DEPRECIABLES</u>						
Terrenos	-	-	-	-	-	
<u>DEPRECIABLES</u>						
Muebles y Enseres	79,320.00	880.20	-	-	80,200.20	10%
Equipos de Oficina	18,099.24	-	-	-	18,099.24	10%
Equipos de Computación	92,070.38	4,994.08	-	-	97,064.46	33%
SUBTOTAL	189,489.62	5,874.28	-	-	195,363.90	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(138,855.90)	(14,558.34)	-	-	(153,414.24)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	50,633.72	(8,684.06)	-	-	41,949.66	

7. PROVEEDORES POR PAGAR

La cuenta Proveedores por Pagar al 31 de Diciembre del 2009 refleja el siguiente saldo:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores Extranjeros	829,138.87
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales (a)	82,395.91
TOTAL	911,534.78

a) Rubros adeudados por la compañía a proveedores locales por la adquisición de mercaderías, suministros, materiales y demás servicios indispensables para su actividad principal.

8. PROVISIONES POR PAGAR

Constituyen obligaciones y beneficios sociales que la empresa sostiene con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y empleados al 31 de Diciembre del 2009.

Detalle	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
IESS Aporte Personal	3.664,58	36.014,92	35.324,32	4.355,18
IESS Aporte Patronal	3.994,04	45.165,95	45.820,56	3.339,43
Fondos de Reserva	13.408,77	19.249,88	32.006,36	652,29
Préstamos Quirografarios	887,30	11.536,89	10.905,12	1.519,07
Décimo Tercer Sueldo	2.680,25	30.819,86	30.281,04	3.219,07
Décimo Cuarto Sueldo	6.728,85	11.828,70	12.447,20	6.110,35
Vacaciones	15.025,20	15.802,88	18.190,43	12.637,65
Utilidad 15% Trabajadores	8.979,81	5.193,60	9.020	5.153,39
TOTAL	55.368,80	175.612,68	193.995,05	36.986,43

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009 los diferentes impuestos por pagar son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto a la Renta Empleados	273,58
Impuesto a la Renta Compañía	7.369,83
Retenciones en la Fuente	1.967,06
Retenciones del IVA	570,20
TOTAL	10.180,67

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El valor de Otras Cuentas por Pagar Al 31 de Diciembre del 2009 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos de Clientes	7.055,21
Cuentas por Pagar a Promotores	27.140,22
TOTAL	34.195,43

11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO (ACCIONISTAS)

Los saldos contables de las Cuantas por Pagar Accionistas al 31 de Diciembre del 2009 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por pagar Accionistas	348.628,85
Leticia Vaca	144.660,37
Carmen de Palacios	18.215,48
Cristhian Reinoso	5.375,90
Ricardo Reinoso	13.985,01
Rudyard Reinoso	9.247,84
TOTAL	540.113,45

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 el Capital Social de la compañía está conformado por 1.600,00 participaciones ordinarias, con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Socios	%	Valor Total USD
LETICIA VACA	60%	960,00
CARMEN VACA	10%	160,00
CRISTHIAN VACA	10%	160,00
RUDYARD REINOSO	10%	160,00
RICARDO REINOSO	10%	160,00
TOTAL	1,00	1.600,00

13. IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de la revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento de las Obligaciones Tributarias, tanto como agente de Retención o Percepción del impuesto a la Renta durante el año 2009, al 31 de Diciembre del 2009, la compañía no ha sido fiscalizada por las Autoridades Tributarias.

14. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha del cierre de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la Administración de THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA., pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.