



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefax: (05) 2921246/2928761
Celular: 094187166 - E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

29396

INFORME DE AUDITORÍA

exp: 29396

THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA.

AÑO 2010



**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO**

SC - RNAE No. 626



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefax: (05) 2921246/2928761
Celular: 094187166 - E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA.

He auditado el Balance General de THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes Estado de Resultado, Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA LTDA. 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 2010, y no estar presente en la toma de inventario en la misma, no opinaré respecto a los mismos, solo tomaré 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 2010, 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, 25 de Abril de 2010



THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2009</u>	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			357.277,10	145.327,33
Cuentas por Cobrar	3		174.891,40	84.875,84
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	3		(3.149,75)	(3.688,94)
Otras Cuentas por Cobrar	3		31.167,38	24.886,00
Inventarios	4		996.167,02	878.635,96
Importaciones en Tránsito	4		5.440,41	2.504,60
Impuestos Pagados por Anticipado	5		52.376,87	65.113,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.614.170,43	1.197.653,79
 ACTIVO FIJO		6		
Muebles y Enseres			80.200,20	80.200,20
Equipos de Oficina			18.099,24	18.099,24
Equipos de Computación			97.064,46	98.338,90
Total de costo			195.363,90	196.638,34
 Depreciación Acumulada			 (153.414,24)	 (165.713,41)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO			41.949,66	30.924,93
 TOTAL DE ACTIVOS			 1.656.120,09	 1.228.578,72

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2009</u>	<u>Dic-31 2010</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Proveedores por Pagar	7	911.534,78	669.295,25
Provisiones por Pagar	8	36.986,43	28.942,83
Impuestos por Pagar	9	10.180,67	4.678,90
Otras Cuentas por Pagar	10	34.195,43	3.431,53
TOTAL PASIVO CORRIENTE		992.897,31	706.348,51
 <u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar Accionistas	11	540.113,45	502.954,42
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		540.113,45	502.954,42
 TOTAL PASIVO		 1.533.010,76	 1.209.302,93
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	12	1.600,00	1.600,00
Reinversión 2007, Aporte Futura Capitalización		87.833,18	-
Reserva Capital		11.321,91	11.321,91
Reserva Legal		844,91	844,91
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		21.509,33	5.508,97
TOTAL PATRIMONIO		123.109,33	19.275,79
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 1.656.120,09	 1.228.578,72

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2009	Dic-31 2010
INGRESOS		
VENTAS NETAS	2.566.165,37	2.049.867,64
COSTO DE VENTA	(1.637.990,68)	(1.253.907,22)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	928.174,69	795.960,42
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(245.603,57)	(219.116,19)
Ventas	(732.841,74)	(641.365,55)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	(50.270,62)	(64.521,32)
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	84.246,10	74.190,15
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	33.975,48	9.668,83
Utilidad antes de Part. Trabajadores	33.975,48	9.668,83
(-) 15% Participación Trabajadores	5.096,32	1.450,32
Utilidad Después de Part. Trabajadores	28.879,16	8.218,51
Saldo Utilidad Gravable	29.479,31	8.818,66
(-)Impuesto a la Renta	7.369,83	2.709,54
UTILIDAD A DISPOSICIÓN SOCIOS	21.509,33	5.508,97

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 2010
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2010	1.600,00	844,91	11.321,91	87.833,18	21.509,33	123.109,33
CAMBIOS EFECTUADOS:						
TRANSFERENCIAS	-	-	-	(87.833,18)	(21.509,33)	(109.342,51)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	5.508,97	5.508,97
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	1.600,00	844,91	11.321,91	-	5.508,97	19.275,79

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

THE ENGLISH BOOK CENTRE CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	5.508,97
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
Depreciaciones	(12.299,17)
Otras Provisiones, Amortizaciones	(80.045,12)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Disminución en Cuentas por Cobrar	96.296,94
Disminución en Inventarios	120.466,87
Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado	(12.736,13)
Disminución en Proveedores por Pagar	(242.239,53)
Disminución en Provisiones por Pagar	(9.493,92)
Disminución en Impuestos por Pagar	(8.211,31)
Disminución en Otras Cuentas por Pagar	(30.763,90)
Disminución Cuentas por Pagar Accionistas	(37.159,03)
Aumento en Activos Fijos	(1.274,44)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(211.949,77)
VARIACION DEL EFECTIVO	(211.949,77)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	357.277,10
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	145.327,33

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 2010**

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 1998 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. Ciñéndose estrictamente a los párrafos en el marco conceptual para la preparación y presentación de estados financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 37 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 2010 el valor de Cuentas por Cobrar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes) (a)	84.875,84
Prov. Ctas. Incobrables	(3.688,94)
Otras Cuentas por Cobrar (b)	24.886,00
TOTAL	106.072,90

- 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, préstamos a empleados, cheques por hacer efectivos y cuentas por cobrar a Compañías Relacionadas.

4. INVENTARIOS

La cuenta Inventarios a Diciembre 31 del 2010 presenta los siguientes rubros:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Mercadería	878.635,96
Importaciones en Tránsito	2.504,60
TOTAL	881.140,56

- ✓ Comprendido por Mercaderías, en las diferentes bodegas en todo el país, y las que se encuentra en tránsito (por importaciones) que a la fecha de realizar esta auditoría se encuentran debidamente nacionalizadas y liquidadas.

5. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A Diciembre 31 del 2010, el valor de los Impuestos Pagados por Anticipado es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retención en la Fuente Años Anteriores</i>	<i>45.007,04</i>
<i>Retención en la Fuente (a)</i>	<i>8.236,66</i>
<i>Anticipo de Impuesto a la Renta</i>	<i>11.869,30</i>
TOTAL	65.113,00

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 Movimiento de Activos Fijos correspondiente al año 2010).

ESPACIO EN BLANCO

THE ENGLISH BOOK CENTRE CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01-ene-10	Adiciones	Transferencias	Ventas/Bajas	Saldo al 31-dic-10	% DEPREC.
<u>COSTO</u>						
<u>DEPRECIABLES</u>						
Muebles y Enseres	80.200,20	-	-	-	80.200,20	10%
Equipos de Oficina	18.099,24	-	-	-	18.099,24	10%
Equipos de Computación	97.064,46	1.274,44	-	-	98.338,90	33%
SUBTOTAL	195.363,90	1.274,44	-	-	196.638,34	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(153.414,24)	(12.299,17)	-	-	(165.713,41)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	41.949,66	(11.024,73)	-	-	30.924,93	

7. PROVEEDORES POR PAGAR

La cuenta Proveedores por Pagar al 31 de Diciembre del 2010 refleja el siguiente saldo:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores Extranjeros	634.416,19
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales (a)	34.879,06
TOTAL	669.295,25

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 2010.

Detalle	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
IESS Aporte Personal	4.355,18	34.477,69	34.735,16	4.097,71
IESS Aporte Patronal	3.339,43	42.851,60	45.184,04	1.006,99
Fondos de Reserva	652,29	12.904,11	14.338,95	-782,55
Préstamos Quirografarios	1.519,07	12.191,04	13.238,33	471,78
Décimo Tercer Sueldo	3.219,07	29.071,25	30.555,15	1.735,17
Décimo Cuarto Sueldo	6.110,35	11.205,00	13.020,99	4.294,36
Vacaciones	12.637,65	14.606,87	19.101,53	8.142,99
Utilidad 15% Trabajadores	5.153,39	1.450,32	5.166,47	1.437,24
Ctas. por Pagar Empleados	-	8.539,14	-	8.539,14
TOTAL	36.986,43	167.297,02	175.340,62	28.942,83

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010 los diferentes impuestos por pagar son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Impuesto a la Renta Empleados</i>	282,73
<i>Retenciones en la Fuente</i>	3.362,86
<i>Retenciones del IVA</i>	1.033,31
TOTAL	4.678,90

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

A Diciembre 31 del 2010 el valor de las Otras Cuentas por Pagar comprende:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Anticipos de Clientes</i>	3.431,53
TOTAL	3.431,53

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Los saldos contables de las Cuentas por Pagar Accionistas al 31 de Diciembre del 2010 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Cuentas por Pagar Accionistas</i>	176.416,08
<i>Leticia Vaca</i>	235.977,10
<i>Carmen de Palacios</i>	29.149,74
<i>Christhian Reinoso</i>	16.310,15
<i>Ricardo Reinoso</i>	24.919,26
<i>Rudyard Reinoso</i>	20.182,09
TOTAL	502.954,42

✓ En estos saldos están considerados los valores que fueron reversados de la cuenta de Reinversión 2007, aporte a futuro aumento de capital.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010 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
CHRISTIAN REINOSO	10%	160,00
RUDYARD REINOSO	10%	160,00
RICARDO REINOSO	10%	160,00
TOTAL	100%	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 2010, 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.

ESPACIO EN BLANCO