

48574



**W. M. C. P. A.**  
**ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO**

Auditoría Externa  
Contabilidad  
Finanzas  
Proyectos Inversión

REG. FIRMA AUDITORA No. 0310  
REG. FIRMA CONTADORES No. 16243

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y Junta de Directores de la:  
**COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la **COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"**, al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan 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. Consideremos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"**, al 31 de diciembre del 2006, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SC-RNAE-310  
Abril 27, 2007



**Washington Montenegro M.**  
Contador Público - Auditor  
Registro 15243

**COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"****BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y equivalentes de caja	3	2.149
Cuentas por cobrar, neto	4	1.878.817
Inventarios	5	746.880
Gastos anticipados		65.058
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>2.692.904</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades, planta y equipo, neto	6	184.562
Activos diferidos		11.974
Activo largo plazo		217.800
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>414.336</u>
<b><u>TOTAL DEL ACTIVO</u></b>		<b><u>3.107.240</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>PASIVOS</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	7	2.511.425
Gastos acumulados por pagar	8	3.448
Otras cuentas por pagar	8	193.792
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>2.708.665</u>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>		<b><u>2.708.665</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social	9	139.000
Reservas		34.794
Utilidades retenidas		222.225
Utilidad del ejercicio		2.557
<b><u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u></b>		<b><u>398.575</u></b>
<b><u>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		<b><u>3.107.240</u></b>

**LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURES A"**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

---

VENTAS NETAS	1.270.670
COSTO DE VENTAS COMERCIAL	<u>729.057</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	541.612
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
De ventas	299.060
De administración	217.261
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>25.291</u>
OTROS INGRESOS	-
OTROS EGRESOS	20.173
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>5.119</u>
Provisión para participación a trabajadores	768
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	4.351
Provisión para impuesto a la renta	1.510
Reserva legal	284
UTILIDAD NETA	<u><u>2.557</u></u>

**LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURES A"**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

---

	Capital Social	Reservas	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	139.000	34.216	224.418	397.634
Mas Utilidad neta	-	-	2.557	2.557
Apropiaciones, netos	-	578	-2.193	-1.615
Saldo al 31 de diciembre del 2006	139.000	34.794	224.781	398.575

**LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"****ESTADO DE FLUJO DE CAJA**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

**GENERACIÓN OPERATIVA**

Utilidad (perdida del ejercicio)	2.557
Depreciación y amortización	17.259
Provisiones	12.814
<b>(=) GENERACIÓN OPERATIVA</b>	<b>32.629</b>

**USOS**

Variación clientes	-530.763
Variación inventarios	31.907
Variación proveedores	-272.832
<b>(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO OPERATIVO</b>	<b>-226.024</b>

Variación otros activos circulantes	-48.530
Variación otros activos	217.800
Variación otros pasivos circulantes	-86.487
<b>(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO NO OPERATIVO</b>	<b>255.757</b>

**TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN ACUMULADO** **2.897**

Aumento (disminución) activos fijos	4.246
Reexpresión de activos fijos	-
<b>TOTAL FLUJO NETO</b>	<b>-1.349</b>

**APLICACIÓN O FINANCIAMIENTO**

Cambio capital contable	-1.615
Actualización de capital	-
Contrat. (pago) deuda	-
<b>Variación Caja y equivalentes de caja</b>	<b>-2.964</b>

<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA INICIAL</b>	<b>5.113</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA FINAL</b>	<b>2.149</b>

## **COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

#### **1. OPERACIONES**

La **COMPAÑÍA CULTURAL ECUATORIANA S.A. "CULTURESA"**, es una sociedad anónima constituida de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, distribución y venta mayorista y minorista, de todo tipo de libros, así como materiales complementarios de carácter visual, audiovisual, sonoro y cualquier otra manifestación editorial que se comercialice conjuntamente con los libros sean estos libros en títulos audiovisuales o en forma de colecciones, así como revistas, folletos, fascículos, de carácter y contenido literario, educativo, científico, técnico, artístico, comercial o de cultura general, cualquiera sea su técnica o sistema de impresión o reproducción; la edición, coedición, y reimpresión de toda clase de libros; la representación o asociación con agencias de editoriales nacionales o extranjeras.

(Ref. Escritura Aumento de Capital y reforma de Estatutos; Notaria Cuarta del Cantón Quito, fecha 14 de Octubre del 2002; Reg. Mercantil 0235, Tomo 134, Fecha 23 enero 2003)

#### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios están valorados al sistema de costos promedio, los cuales no exceden el valor de mercado, excepto inventarios en tránsito que están al costo de adquisición.
- c. **Propiedad, planta y equipo.-** Están registradas al costo convertido a dólares en el año 2000 de acuerdo a los procedimientos de la NEC 17. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.
- d. **Cargos diferidos.-** Los cargos diferidos se amortizan por el método de línea recta al 20% anual.
- e. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía de acuerdo con la ley.
- f. **Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía. Las sociedades para el

año 2005 calcularán el impuesto a la renta causado conforme lo estipula el literal b) del Art. 23 de la Ley de Reforma Tributaria, promulgada en el Registro Oficial No- 325 de 14 de mayo del 2001, reformativo del artículo innumerado a continuación del Art. 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Establece que las sociedades que reinviertan las utilidades que obtengan podrán beneficiarse con una reducción de 10% en la tarifa del impuesto a la renta, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

### 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre de 2006, el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales se integraban de la siguiente manera:

Caja	1.800
Bancos extranjeros	349
<b>Total</b>	<b>2.149</b>

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2006, las cuentas por cobrar se integraban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar clientes (crédito)	1.557.335
Cuentas por cobrar clientes (librería)	158.526
Provisión para incobrables	-20.987
Otras cuenta por cobrar	183.943
<b>Total</b>	<b>1.878.817</b>

### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2006, los inventarios se integraban de la siguiente manera:

Mercaderías crédito	743.216
Mercaderías en tránsito	3.664
<b>Total</b>	<b>746.880</b>

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2006, los saldos de propiedad, planta y equipo estaban integrados de la siguiente manera:

Cuenta	Costo	Depreciación Acumulada	Neto
Muebles y enseres	42.164	27.311	14.853
Instalaciones y adecuaciones	21.919	5.339	16.580
Equipo de oficina	29.436	20.744	8.692
Equipo de computación	72.145	57.075	15.070
Vehículos	18.941	12.641	6.300
Edificios	130.000	6.933	123.067
<b>Total</b>	<b>314.605</b>	<b>130.043</b>	<b>184.562</b>

## 7. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2006, las cuentas de proveedores se integraban de la siguiente manera:

Proveedores del exterior	2.465.247
Proveedores nacionales	46.178
<b>Total</b>	<b>2.511.425</b>

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2006, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Obligaciones bancarias	71.418
Beneficios sociales	33.496
Impuestos por pagar y otros	1.627
Otras cuentas y documentos a pagar	90.699
<b>Total</b>	<b>197.240</b>

## 9. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía Cultural Ecuatoriana S.A. "Culturesa", al 31 de diciembre de 2006 fue de US\$ 139.000,00 dólares americanos divididos en trece mil novecientas acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una.

El 04 de abril de 2005, se notifica a la Superintendencia de Compañías la realización de transferencias de dos acciones de parte del Sr. Gerardo Salvador M. al Sr. César Yáñez Solano, sin que el capital se incremente o tenga alguna variación.

## **10. RESERVA LEGAL**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, y cada una de sus subsidiarias pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## **11. IMPUESTO A LA RENTA**

### **a) Situación fiscal**

La compañía ha cumplido con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2006; esto es impuestos al Valor Agregado, Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta y el Impuesto a la Renta de la empresa. En este ejercicio la empresa fue notificada como Contribuyente Especial.

### **b) Tasa de impuesto**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre la utilidad impositiva.