

7430

Dr. Stalin Molina V., MSc
Contador Público

Quito, marzo 12 de 2009

Señor
PRESIDENTE DE LA JUNTA GENERAL DE
ACCIONISTAS DE LIBRESA S. A.
Presente

Señor Presidente:

En mi calidad de Comisario de la Compañía y de acuerdo con la Resolución de la Superintendencia de Compañías, me permito poner en su conocimiento el siguiente informe y por su atento intermedio a los Señores Accionistas, correspondiente al período económico comprendido entre el primero de enero y treinta y uno de diciembre del año dos mil ocho.

1.- La Administración de la Compañía, ha cumplido razonablemente, con las normas y disposiciones vigentes, constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento.

Ha supeditado sus operaciones a las disposiciones de su estatuto, cumpliendo en forma oportuna con lo estatuido. En cuanto a normas, políticas y resoluciones de juntas generales de accionistas, igualmente se han cumplido.

Por lo tanto las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de junta general de accionistas, se han cumplido oportunamente.

2.- La colaboración recibida de parte de La Administración de la Compañía, ha sido sin restricciones, para el cumplimiento de mi trabajo.

3.- En lo relacionado con control interno contable financiero, el mismo se cumple de manera razonable, garantizando la custodia de las propiedades de la Compañía; así como también avalizando el sistema de registro contable, que garantiza la obtención de estados financieros confiables.

4.- Los estados financieros, que constituyen el producto final de un proceso computarizado, en su conjunto representan el reporte veraz de la expresión de los registros contables, los mismos que han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

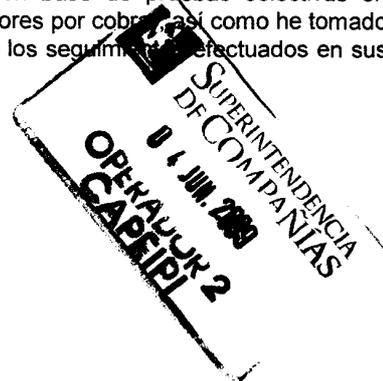
5.- En cuanto a las disposiciones del Art. 279 de la Ley de Compañías, debo informar lo siguiente:

5.1.- Los Administradores de la Compañía, de acuerdo con el estatuto social, no tienen obligación de constituir garantías en favor de la Empresa.

5.2.- Los balances de comprobación mensuales y sus anexos, para desarrollar mi función, me han sido entregados, con los mismos que he realizado las pruebas necesarias para tener una confiabilidad razonable sobre los mismos.

5.3.- Durante el año motivo de este informe, he concurrido a las oficinas de la Compañía en varias oportunidades con el fin de analizar, evaluar los documentos y registros contables, encontrándolos razonablemente estructurados en su forma y contenido.

Adicionalmente, he desarrollado evaluaciones y comprobaciones en base de pruebas selectivas en diferentes oportunidades, tanto de bancos, inversiones, cuentas y valores por cobrar, así como he tomado criterio sobre el resto de operaciones y transacciones, de acuerdo a los seguimientos efectuados en sus



propios registros, tanto de operaciones normales y poco comunes que se han desarrollado en la Compañía.

En el cumplimiento de mi trabajo, he aplicado procedimientos de auditoría, de acuerdo con las circunstancias, con el fin de obtener una seguridad razonable, de que los estados financieros, estén libres de incorrectas presentaciones significativas, con el fin de expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi revisión.

5.4.- Analizados los estados financieros, que son de responsabilidad exclusiva de La Administración, éstos presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía, al 31 de diciembre del año 2008, así como los resultados de sus operaciones, por el ejercicio terminado en su propia fecha. En los anexos adjuntos se incluye Balance General, Estado de Resultados y Estado Costo de Producción y Ventas, en los cuales se consignan US\$ 9.805.81 y US\$ 364.604.70 de utilidad de ejercicio y de costo de ventas, respectivamente. Las cifras en ellos consignadas han sido conciliadas con los registros contables, encontrando conforme las cantidades incluidas en los reportes.

5.5.- En el cumplimiento de mi función no he tenido necesidad de convocar a junta general de accionistas, por cuanto no se ha requerido, ya que todas las normas, procedimientos y políticas se han cumplido de acuerdo con su estatuto.

5.6.- Tampoco ha sido necesario que se haga constar en la convocatoria ningún punto especial para ser tratado en la junta general de accionistas, por cuanto La Administración ha cumplido razonablemente con sus funciones.

5.7.- Tan pronto reciba la notificación del día y hora en que deba reunirse la junta general de accionistas, dispuesto estaré a concurrir, con el fin de satisfacer cualquier inquietud u objeción de parte de los señores accionistas.

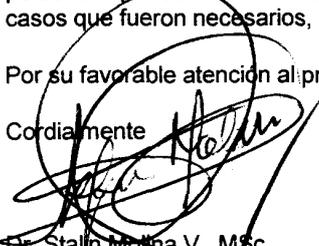
5.8.- Los informes que he solicitado a La Administración, me han sido suministrados en forma oportuna, veraz y confiable.

5.9.- No he sido notificado, ni he llegado a conocer denuncias u otros agravantes que deban informarse a los señores accionistas.

Finalmente, debo agradecer por su digno intermedio al personal de la Compañía, especialmente a las personas que conforman el departamento contable, quienes me proporcionaron su colaboración, en los casos que fueron necesarios, para el cumplimiento oportuno de mi gestión.

Por su favorable atención al presente informe, reitero mi agradecimiento.

Cordialmente


Dr. Stalin Molina V., MSc
Comisario - CPA 4090

Adj. lo indicado.



LIBRESA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

CONCEPTOS	VALOR
ACTIVO	
CORRIENTE	
CAJA CHICA	400.00
BANCOS	39,518.05
CLIENTES NACIONALES	175,214.31
CLIENTES RELACIONADOS	370,782.64
CLIENTES EXTRANJEROS	151,524.63
(-) PROVISION INCOBRABLES	-14,147.56
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	2,050.30
ANTICIPOS A CONTRATOS POR SERVICIOS	2,877.00
VARIOS DEUDORES	263,196.71
ANTICIPOS DERECHOS DE AUTOR	14,185.01
INV. DE LIBROS	779,919.39
INV. DE MATERIA PRIMA	53,340.97
INV. EDICIONES EN PROCESO	110,246.68
SEGUROS ANTICIPADOS	1,738.67
DEPOSITOS EN GARANTIA	200.00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	28,929.15
	<u>1,979,975.95</u>
FIJO DEPRECIABLE	
MUEBLES Y ENSERES	1,271.14
EQUIPO DE OFICINA	1,133.59
VEHICULOS	68,195.50
EQUIPO DE COMPUTACION	938.50
	<u>71,538.73</u>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-43,807.06</u>
	<u>27,731.67</u>
TOTAL ACTIVO	<u>2,007,707.62</u>



LIBRESA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

CONCEPTOS	VALOR
-----------	-------

PASIVO

CORRIENTE

REMUNERACIONES POR PAGAR	5,088.20
RETENCIONES POR PAGAR	1,304.61
PROVISIONES PATRONALES	11,738.23
PROVEEDORES LOCALES	114,177.69
VARIOS ACREEDORES	569,916.89
RETENCIONES EN LA FUENTE	4,435.84
DERECHOS DE AUTOR	77,068.11
ANTICIPOS COEDICIONES	7,482.91
SERVICIOS Y CONSUMOS	2,976.31
EDICIONES EN PROCESO	2,392.00
	796,580.79

LARGO PLAZO

PRESTAMOS BANCARIOS	250,000.00
PRESTAMOS EXTERIOR	585,650.00
RESERVAS PATRONALES	40,755.56
	876,405.56

TOTAL DEL PASIVO	1,672,986.35
-------------------------	---------------------

PATRIMONIO

CAPITAL PAGADO	240,000.00
RESERVA LEGAL	8,533.51
RESERVA FACULTATIVA	76,381.95
UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIO	9,805.81
TOTAL PATRIMONIO	334,721.27

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,007,707.62
----------------------------------	---------------------



LIBRESA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

CONCEPTOS	VALOR
V E N T A S	1,005,173.11
(-) COSTO DE VENTAS	(364,604.70)
(=) UTILIDAD EN VENTAS	640,568.41
(-) GASTOS DE OPERACION	624,363.92
GASTOS DE ADMINISTRACION	264,987.51
GASTOS DE VENTAS	359,376.41
(=) UTILIDAD DE OPERACION	16,204.49
(+-) MOVIMIENTO FINANCIERO	(6,398.68)
(+) UTILIDADES OCASIONALES	2,519.30
(+) RECUPERACIONES	17,062.46
(+) UTILIDADES(PERDIDA) EN CAMBIOS	235.20
(+) DESCUENTOS EN COMPRAS	345.66
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	-19,338.80
(-) INTERESES SOBRE PRESTAMOS	-4,525.00
(-) PERDIDAS OCASIONALES	-40.57
(-) IMPUESTOS Y COMISIONES	-2,656.93
UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIO	9,805.81



LIBRESA S.A.
ESTADO COSTO PRODUCCION
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

CONCEPTOS	VALOR
INVENT.INICIAL MAT.PRIMA	40,920.06
(+) COMPRAS MAT.PRIMA	153,399.68
(=) TOTAL MAT.PRIMA DISPONIBLE	<u>194,319.74</u>
(-) AJUSTE COSTO MATERIA PRIMA	5,378.77
(-) INVENT.FINAL MATERIA PRIMA	<u>-53,340.97</u>
(=) TOTAL MATERIA PRIMA UTILIZADA	146,357.54
(+) GASTOS PRODUCC.(FOTOLITOS)	51,020.90
(+) GASTOS IMPRESION	<u>147,568.75</u>
(=) COSTO FABRICACION	344,947.19
(+) INV.INIC.EDIC.EN PROCESO	181,460.66
(=) TOTAL EDICIONES EN PROCESO	<u>526,407.85</u>
(-) AJUSTE EDICIONES	-82,059.46
(-) INV.FINAL EDIC.EN PROCESO	<u>-110,246.68</u>
(=) COSTO PRODUCCION EDICIONES	334,101.71
(+) INV.INIC.ARTIC.TERMINADOS	806,205.71
(+) COMPRAS ART. TERMINADOS	4,216.67
(=) TOTAL ARTIC.TERMINADOS	<u>1,144,524.09</u>
(-) INV.FINAL ARTIC.TERMINADOS	<u>-779,919.39</u>
(=) COSTO DE VENTAS	<u>364,604.70</u>

