

83929

Mister Books S. A.

Estados financieros por los años terminados
el 31 de diciembre del 2006 y 2005
Con informe del auditor independiente



Fabián Arico C.
auditor - consultor

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
Mister Books S. A.

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de **Mister Books S. A.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas realizadas por la administración, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Mister Books S. A.**, al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Febrero 24, 2007
Quito - Ecuador
R.N.A.E. No. 312



Fabián Arico C.
Licencia 23,295

Rafael Almeida N42-115
e Hidalgo de Pinto
Teléfono: (593-2) 2433773
Quito - Ecuador

MISTER BOOKS S. A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2006 y 2005
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	441,524	64,910
Cuentas por cobrar	C	299,848	292,743
Inventarios	D	1,006,685	1,008,861
Gastos pagados por anticipado		<u>623</u>	<u>316</u>
Total activo corriente		1,748,680	1,366,830
MOBILIARIO Y EQUIPOS	E	219,379	268,675
OTROS ACTIVOS	F	<u>183,826</u>	<u>216,347</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,151,885</u>	<u>1,851,852</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar	G	784,634	810,419
Participación a trabajadores	H	79,455	37,327
Impuesto a la renta por pagar	I	52,568	29,318
Gastos acumulados por pagar	J	<u>129,290</u>	<u>144,295</u>
Total pasivo corriente		1,045,947	1,021,359
PATRIMONIO			
Capital social	K	600,000	600,000
Reserva de capital		51,662	51,662
Reserva legal	L	32,713	18,932
Utilidades retenidas		106,169	22,092
Utilidad neta		<u>315,394</u>	<u>137,807</u>
Total patrimonio		<u>1,105,938</u>	<u>830,493</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,151,885</u>	<u>1,851,852</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

MISTER BOOKS S. A.
Estados de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ventas netas	M	3,129,422	2,606,183
Costo de ventas		<u>(1,710,881)</u>	<u>(1,459,668)</u>
Margen bruto en ventas		1,418,541	1,146,515
Otros ingresos de operación	M	154,078	105,754
Gastos de administración y ventas	M	<u>(1,040,162)</u>	<u>(978,360)</u>
Utilidad operacional		532,457	273,909
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(32,393)	(31,803)
Otros ingresos		<u>28,027</u>	<u>5,127</u>
Total otros ingresos (gastos)		<u>(4,366)</u>	<u>(26,676)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores, bonificación ejecutivos e impuesto a la renta		528,091	247,233
Participación trabajadores	H	(79,213)	(37,085)
Bonificación ejecutivos	J	(52,809)	(24,723)
Impuesto a la renta	I	<u>(80,675)</u>	<u>(47,618)</u>
Utilidad neta		<u>315,394</u>	<u>137,807</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

MISTER BOOKS S. A.
Estados de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2004	460,000	108,296	9,669	22,092	92,629	692,686
Transferencias			9,263		(9,263)	
Aumento de capital	140,000	(56,634)			(83,366)	
Utilidad neta					137,807	137,807
<hr/>						
Saldos al 31 de diciembre del 2005	600,000	51,662	18,932	22,092	137,807	830,493
Transferencias			13,781	84,077	(97,858)	
Dividendos pagados					(39,949)	(39,949)
Utilidad neta					315,394	315,394
<hr/>						
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>600,000</u>	<u>51,662</u>	<u>32,713</u>	<u>106,169</u>	<u>315,394</u>	<u>1,105,938</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

MISTER BOOKS S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	3,248,302	2,621,222
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,723,002)	(2,235,280)
Intereses pagados	(62,618)	(7,418)
Impuesto a la renta pagado	(57,425)	(25,962)
Otros ingresos, neto de gastos	<u>28,027</u>	<u>5,127</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>433,284</u>	<u>357,689</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pagos por compra de mobiliario y equipos	(7,306)	(189,123)
Desembolsos en otros activos	<u>(9,415)</u>	<u>(198,622)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(16,721)</u>	<u>(387,745)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	<u>(39,949)</u>	—
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(39,949)</u>	—
Aumento (disminución) neto de efectivo	376,614	(30,056)
Efectivo al inicio del periodo	<u>64,910</u>	<u>94,966</u>
Efectivo al final del periodo	<u>441,524</u>	<u>64,910</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

MISTER BOOKS S. A.
Estados de Flujos de Efectivo (Continuación)
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	297,009	137,807
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	56,602	53,633
Amortización	41,936	57,629
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Aumento en cuentas por cobrar	(7,105)	(90,715)
Disminución (aumento) en inventarios	47,578	(346,381)
Aumento (disminución) en cuentas y gastos acumulados por pagar	(44,371)	524,063
Aumento en impuesto a la renta	<u>41,635</u>	<u>21,653</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>433,284</u>	<u>357,689</u>

A. OPERACIONES

Mister Books S. A. fue constituida el 16 de marzo de 1998 en Quito - Ecuador, el objetivo social es la compra local, importación, distribución y comercialización de toda clase de libros, revistas, folletos, enciclopedias, artículos y textos escolares, universitarios y de estudio; y, materiales complementarios mediante puntos de venta al detal.

B. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad de la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, establecidas por Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración de la compañía, ha realizado ciertas estimaciones y ha utilizado algunos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales prácticas de contabilidad aplicadas por la compañía se resumen a continuación:

Equivalentes de efectivo

La compañía considera como equivalentes de efectivo, todos los depósitos líquidos menores a tres meses, al 31 de diciembre del 2006 incluyen U.S.\$349,065, con un rendimiento anual del 3.30%.

Inventarios

Se presentan al costo de la última compra, los cuales no exceden al valor del mercado. El costo de ventas se determina en forma anual por diferencia de inventarios.

Mobiliario y equipos

Están contabilizados al costo de adquisición, los desembolsos por mantenimiento y reparación se registran en gastos al incurrirse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina y cafetería	10
Equipos de computación	20 y 33

Otros activos

Incluyen principalmente adecuaciones en locales arrendados, las cuales se amortizan de acuerdo con el método de línea recta en 5 años.

Reserva de capital

Incluye valores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y de la reexpresión monetaria originadas en años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pudiendo ser objeto de capitalización.

Ingresos

Se registran cuando los productos son vendidos y entregados mediante la emisión de facturas a los clientes.

Provisiones para Participación a trabajadores e Impuesto a la renta

Son reconocidas en los resultados del periodo en función a su devengamiento.

Comisiones ganadas y Gastos financieros

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de causación.

Variación en el poder adquisitivo de la moneda nacional

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el Índice Nacional de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos fue como sigue:

<u>Año terminado en diciembre 31 de</u>	<u>Variación anual</u>
2003	6%
2004	2%
2005	4%
2006	3%

C. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Compañía relacionada	189,861	156,420
Tarjetas de crédito	92,124	90,367
Clientes	5,296	22,138
Empleados	6,562	10,802
Impuesto al Valor Agregado IVA		3,071
Anticipos a proveedores	4,373	2,032
Otros	3,062	9,343
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,430)</u>	<u>(1,430)</u>
	<u>299,848</u>	<u>292,743</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005 la provisión para cuentas incobrables no registra movimientos.

D. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, representan mercaderías para la venta, incluye en el saldo presentado al 31 de diciembre del 2006 U.S.\$45,709 por concepto de mercaderías recibidas en consignación.

E. MOBILIARIO Y EQUIPOS

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Muebles y enseres	389,244	387,618
Equipos de computación	74,977	69,493
Equipos de oficina	5,060	4,864
Equipo de música	<u>290</u>	<u>290</u>
	<u>469,571</u>	<u>462,265</u>
Depreciación acumulada	<u>(250,192)</u>	<u>(193,590)</u>
	<u>219,379</u>	<u>268,675</u>

Los movimientos de mobiliario y equipos, fueron como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial, neto	268,675	133,185
Compras	7,306	189,123
Depreciación - gasto	<u>(56,602)</u>	<u>(53,633)</u>
Saldo final, neto	<u>219,379</u>	<u>268,675</u>

F. OTROS ACTIVOS

	..31 de diciembre del..	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Adecuaciones en locales arrendados	281,372	271,957
Concesión	<u>14,306</u>	<u>14,306</u>
Amortización acumulada	<u>295,678</u> <u>(111,852)</u>	<u>286,263</u> <u>(69,916)</u>
	<u>183,826</u>	<u>216,347</u>

Los movimientos de otros activos, fueron como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial, neto	216,347	75,354
Adiciones	9,415	198,622
Amortización - gasto	<u>(41,936)</u>	<u>(57,629)</u>
Saldo final, neto	<u>183,826</u>	<u>216,347</u>

G. CUENTAS POR PAGAR

	..31 de diciembre del..	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores del exterior	257,707	310,457
Proveedores locales	215,972	234,074
Accionistas	242,567	242,567
Cuentas por pagar - consignación	45,709	
Retenciones de impuesto a la renta	4,896	8,115
Impuesto al Valor Agregado IVA	3,496	
Retenciones de IVA	1,189	1,177
Otras	<u>13,098</u>	<u>14,029</u>
	<u>784,634</u>	<u>810,419</u>

H. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión para la participación a trabajadores, fueron como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	37,327	22,516
Provisión del año	79,213	37,085
Pagos	<u>(37,085)</u>	<u>(22,274)</u>
Saldo final	<u>79,455</u>	<u>37,327</u>

I. IMPUESTO A LA RENTA

Las provisiones para el impuesto a la renta han sido calculadas aplicando las tasas del 15% sobre las utilidades a reinvertir y del 25% sobre las utilidades gravables, para los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005 respectivamente. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas se encuentran exentos de impuestos y de retención en la fuente.

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta según los estados financieros	528,091	247,233
Participación a trabajadores	(79,213)	(37,085)
Bonificación ejecutivos	(52,809)	(24,723)
Gastos no deducibles	<u>171</u>	<u>5,045</u>
Utilidad gravable	<u>396,240</u>	<u>190,470</u>
 Impuesto causado	 <u>80,675</u>	 <u>47,618</u>

Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta, fueron como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	29,318	7,665
Provisión del año	80,675	47,618
Pagos	<u>(57,425)</u>	<u>(25,965)</u>
 Saldo final	 <u>52,568</u>	 <u>29,318</u>

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Intereses por pagar	33,667	63,892
Arriendos por pagar	27,163	18,438
Bonificación ejecutivos (1)	52,809	24,723
Beneficios sociales	8,519	5,429
Comisiones en ventas por pagar	3,356	3,353
Otras provisiones	<u>3,776</u>	<u>28,460</u>
	<u>129,290</u>	<u>144,295</u>

- (1) La bonificación a ejecutivos representa el 10% de la base para el cálculo de la participación a trabajadores.

K. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el capital social de la compañía está representado por 600,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$1.

Durante el año 2005, la compañía aumentó el capital social en U.S.\$140,000 mediante la capitalización de la reserva de capital por U.S.\$56,634 y la utilidad neta del año 2004 por U.S.\$83,366.

L. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

M. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas durante los años 2006 y 2005, fueron como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(En U.S. dólares)	
Ventas	659,594	534,130
Comisiones ganadas	140,875	105,754
Gastos de administración y ventas	121,477	104,465

N. HECHOS POSTERIORES

Desde el 31 de diciembre del 2006 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (febrero 24, 2007), no se han producido operaciones importantes que pudieran tener un efecto importante en los estados financieros adjuntos.