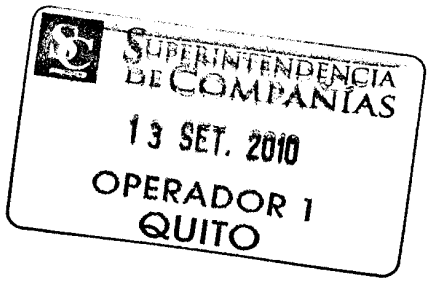
87205



LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009

LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.

C O N T E N I D O:

	Página
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	2
Estado de resultados	3
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 12

IVAN SANDOVAL VACA
CONTADOR PUBLICO - AUDITOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y Junta de Directores de:
LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.

1. **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.,** que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. **Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Edificio TURISMUNDIAL - 6to. Piso - Oficina 6C - Ramírez Dávalos 117 y Amazonas - Teléf. 2547 - 370 - Casilla 17-12-832 - Fax: 2231-946
e-mail: pencaflo@impsat.net.ec • QUITO - ECUADOR

4. **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

5. **Énfasis en un tema importante**

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.

Quito 02 de septiembre del 2010

Iván Sandoval V.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
Lic. Prof. No. 1855
SC-RNAE No. 171

LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en dólares americanos)

	Nota	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	4	77.226
Inversiones	5	40.252
Cuentas por cobrar - neto	6	688.026
Inventarios	7	1.126.838
Gastos pagados por anticipado	8	53.015
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.985.357
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, neto	9	286.593
Activos diferidos		7.945
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		294.538
TOTAL DEL ACTIVO		2.279.895
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	10	1.462.663
Gastos acumulados por pagar	11	61.330
Otras cuentas por pagar	12	186.927
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		1.710.920
TOTAL DEL PASIVO		1.710.920
PATRIMONIO		
Capital social	13	150.000
Reservas		37.471
Resultados acumulados		379.369
Utilidad neta del ejercicio		2.135
TOTAL DEL PATRIMONIO		568.975
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.279.895
CUENTAS DE ORDEN	14	675.620

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas netas	3.291.214
COSTO DE VENTAS	(2.312.626)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	978.588
GASTOS DE OPERACIÓN	
De administración	465.067
De ventas	598.260
	(1.063.327)
PERDIDA EN OPERACIÓN	(84.739)
OTROS INGRESOS	209.043
OTROS EGRESOS	
Gastos financieros	66.501
Otros egresos	42.681
	(109.182)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	15.122
PROVISIONES FINALES	
15% participación trabajadores y empleados	2.268
25% impuesto a la renta	10.719
SUMAN LAS PROVISIONES FINALES	(12.987)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.135

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

		RESERVAS			Utilidad	
	Capital Social	Legal	De capital	Resultados acumulados	del ejercicio	Patrimonio Neto
Enero 01, 2009	150.000	18.965	16.774	401.229	28.700	615.668
Transferencia				28.700	(28.700)	0
Provisión participación utilidades				(4.305)		(4.305)
Apropición reserva legal		1.732		(1.732)		0
Ajuste resultados años anteriores				(44.523)		
Utilidad neta del ejercicio					2.135	2.135
Diciembre 31, 2009	150.000	20.697	16.774	379.369	2.135	613.498

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta del ejercicio	2.135
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	23.422
Amortización de cargos diferidos	4.838
Provisión para cuentas incobrables	15.330
Ajuste resultados acumulados	(37.453)
Provisión para obsolecencia de inventarios	4.652
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(119.087)
Pagos anticipados	(4.868)
Inventarios	2.433
Cuentas por pagar	131.236
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	22.638
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Inversiones	(2.032)
Cargos diferidos	9.589
Activos fijos - neto	(24.392)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(16.835)
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	5.803
Caja y equivalentes de caja al principio del año	71.423
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	77.226

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009
(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.., es una sociedad anónima, que fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública del 24 de noviembre de 1998 de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social es la importación, exportación, comercialización, representación, distribución, edición y promoción de libros en general, discos compactos, afiches, postales y revistas, así como productos de joyería, papelería, guías, agendas, y productos publicitarios en general. El plazo de duración inicial de la compañía es de 50 años y su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular **LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A..**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

"Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011."

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. **Bases contables de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forma parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b. **Inventarios.-** Los inventarios consistentes básicamente en libros al cierre del ejercicio están valorados al costo promedio ponderado sin que su valor exceda su valor del mercado o realización.

c. **Propiedades.-** Están registrados al costo el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 20 años para edificios, 10 para muebles y enseres, instalaciones, y 3 años para equipos de computación.

d. **Participación de trabajadores.-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto, la cual puede diferir de la utilidad contable debido básicamente a gastos no deducibles. Este valor es registrado como provisión con cargo a utilidades del ejercicio económico corriente.

e. **Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a rentas exentas. Dicho impuesto se registra como provisión con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

f. **Cuentas de orden.-** El saldo de este rubro está conformado por inventarios en consignación que la compañía ha recibido de diferentes casas distribuidoras de libros tanto locales como del exterior, la facturación de estas mercaderías se realiza en base a las ventas que LIBRIMUNDI S.A. va realizando.

4. CAJA Y BANCOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:	**(US$ dólares)**
Fondos de caja	1.670
Caja chica	875
Bancos nacionales	72.555
Bancos del exterior	2.126
Total	77.226

5. INVERSIONES

El saldo de esta cuenta está constituido por fondos de inversión, que la compañía mantiene en las siguientes instituciones del sistema financiero nacional:

	(US$ dólares)
Fondo Leal – Banco Internacional	39.234
Fondo Real – Banco del Pichincha	1.018
Total	40.252

6. CUENTAS POR COBRAR – NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:	(US$ dólares)
Clientes nacionales	388.027
Tarjetas de crédito	7.381
Cuentas por cobrar empleados	2.468
Anticipo doctor Carlos Almeida (arriendos)	33.300
Marcela Garcia	72.790
Pedro Espinoza Abad	16.677
Préstamo Libriguayas	75.033
Ediciones B	11.602
Cuentas por cobrar Latinweb	32.423
Cuenta por cobrar Libriguayas	13.421
Anticipo David Bateman	11.350
Hartley Marks Publishers	7.479
Otras cuentas por cobrar	31.076
	703.606
MENOS: Provisión cuentas incobrables **(A)**	(15.580)
Total	688.026

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2009 es como sigue:

	(US$ dólares)
Saldo inicial	(250)
Provisión año 2009	(15.330)
Diciembre 31, 2009	(15.580)

7. INVENTARIOS

Los saldos de las mercaderías disponibles para la venta por local se detallan a continuación:

	(US$ dólares)
Bodega principal	333.792
Local Juan León Mera 217.732	
Local Quicentro	129.253
Local Cumbaya	95.213
Local San Luis Shopping	127.782
Local Plaza Foch	51.916
Local CC Metropolitano	9.362
Inventario Web	793
Importaciones en tránsito	165.647
	1.131.489
(-) Provisión para obsolescencia de inventarios **(A)**	(4.652)
Total	1.126.838

(A) Provisión creada en el año 2009 la misma fue cargada a gastos no deducibles de administración.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	(US$ dólares)
Impuestos anticipados	50.350
IVA en compras	2.665
Total	53.015

9. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	Costo	Depreciación Acumulada	Neto (US$ dólares)
Edificios	176.296	0	176.296
Instalaciones	75.233	25.174	50.059
Muebles y Enseres	76.736	40.647	36.089
Equipo de computacion	44.644	29.313	15.331
Equipo electronico	12.681	3.863	8.818
Total	385.590	(98.997)	286.593

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2009 es como sigue:

	Costo	Depreciación acumulada	Neto US$
Saldo inicial	384.198	(96.069)	288.129
Compras	27.183	-	27.183
Bajas / ajustes	(25.791)	20.494	(5.297)
Gasto depreciación		(23.422)	(23.422)
Diciembre 31, 2009	385.590	(98.997)	286.593

EVENTO SUBSECUENTE

En julio 15 del 2010 la compañía recibe el Informe de Avalúo sobre el terreno y construcciones del bien inmueble ubicado en la calle Juan León Mera N23-83 y Wilson bien que contable mente se encuentra registrado como edificios, de acuerdo al avalúo del perito calificado por la Superintendencia de Compañías el valor de inmueble es US$ 429.749, sobre el cual la compañía realizara el registro correspondiente.

10. PROVEEDORES

En este rubro se incluye lo siguiente:	(US$ dólares)
Proveedores Nacionales	580.300
Proveedores del Exterior	882.363
Total	1.462.663

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:	(US$ dólares)
Obligaciones fiscales	32.117
Obligaciones patronales	16.055
Obligaciones con el IESS	12.424
Otros gastos acumulados por pagar	734
Total	61.330

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está compuesto por lo siguiente:	(US$ dólares)
Cuentas por pagar Collegestores	63.672
Monserrat Llatjos	40.469
Voubeek María	45.208
Fundación Charles Darwin	25.000
Varias cuentas por pagar	12.578
Total	186.927

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A.** al 31 de diciembre del 2009 fue de US$ 150.000 divididos en ciento cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

14. CUENTAS DE ORDEN

En este rubro se han registrado los inventarios recibidos en consignación. El detalle por tienda del inventario en consignación al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

	(US$ dólares)
Bodega principal	245.582
Local Juan León Mera	132.803
Local Quicentro	112.400
Local Cumbaya	62.209
Local Foch	33.504
Local CC Metropolitano	9.475
Local San Luis	79.647
Total	675.620

15. CONTINGENCIA

Situación tributaria:

El Fisco ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión sobre las declaraciones de impuesto a la renta, estando aún sujetos de revisión, las declaraciones por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2009. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como resultados de las revisiones, deberán ser aplicadas contra las reservas de capital de la Compañía.

16. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31 de	**Porcentaje de variación**
2005	4
2006	2
2007	3
2008	9
2009	4

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en septiembre 2 del 2010; excepto por lo que se indica en la nota 9 a los estados financieros, no se conocen los hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.