RAMIRO ALMEIDA
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M. ECHEVERRIA
almeidapuio@.satnet.net Fax 921205 Tl.09826632 456228
Quito – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

A los señores accionistas de
LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

He realizado la auditoria del balance general de LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S A, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinion sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoría que se han realizado

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros Incluye tambien la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administracion, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros Considero que la auditoria que he realizado provee una base razonable para fundamentar esta opinión

En mi opinion, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S A, al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad

Ramiro Almeida M
Auditor Independiente
Registro N° SC-RNAE-057 Licencia N° 20327
Quito, 24 de abril del 2002

LIBRIMUNDI S A
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
Activo Corriente:			**Pasivo Corriente:**		
Caja y bancos		54 188	Prestamos bancarios		10 538
Inversiones		94 023	Documentos y cuentas por pagar		
Documentos y cuentas por cobrar			Proveedores - exterior	363 288	
Clientes	57 207		Proveedores - nacionales	72 925	
Varios deudores	1 704		Accionistas	85 000	
Provision ctas dudoso cobro (Nota 3)	-2 142	56 769	Acreedores varios	70 623	591 836
Inventarios			Gastos acumulados (Nota 6)		55 115
Mercaderias	783 045		**Total pasivo corriente**		**657 489**
Importaciones en transito	40 883	823 928			
Pagos anticipados		-826			
Total activo corriente		**1 028.082**			
ACTIVOS FIJOS (Nota 4)		**103 360**	**PATRIMONIO** (Nota 8)		**512.363**
OTROS ACTIVOS (Nota 5)		**38 410**			
TOTAL ACTIVOS		**1 169 852**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**		**1 169 852**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

LIBRIMUNDI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO
DEL 1o. ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

INGRESOS:	
Ventas - mercadería	1 520 688
COSTOS	
Costo de ventas	887 838
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	632 850
GASTOS	
Gastos de venta	277 518
Gastos de administración	153 547
Gastos financieros	39.550
Total	470 615
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	
Otros ingresos	11 840
Otros egresos	14 081
Total	-2 241
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA	159 994
PROVISIONES:	
Participación de trabajadores (Nota 7)	-23 999
Impuesto la renta (Nota 7)	-33 999
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	***101.996***

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

LIBRIMUNDI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2000	8 000	0	161 283	248 710	38 755	456 748
Transferencias resultado ejercicio anterior		3 876		34 880	-38 755	0
Regulaciones ejercicio anterior impuesto renta por efectos del R E I			5 968	-29 528		-23 560
Entrega de dividendos				-22 821		-22 821
Utilidad neta del ejercicio					101 996	101 996
PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2001	**8.000**	**3.876**	**167.251**	**231.241**	**101.996**	**512.363**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad del ejercicio		101 996
Depreciación de activos fijos		23 763
Amortización de otros activos		12 804
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DEL CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Documentos y cuentas por cobrar	31 367	
Inventarios	-131 435	
Pagos anticipados	7.143	
Documentos y cuentas por pagar	-12 800	
Gastos acumulados	26 013	
Ajustes ejercicios anteriores	-25 202	-104 914
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		**33.649**
Adquisiciones de activos fijos	-10 160	
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION		**-10.160**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Inversiones temporales	6 119	
Entrega de dividendos	-22 821	
Cancelación de préstamos bancarios	6 421	
EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**-10.281**
NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		**13.208**
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		40 980
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO		***54.188***

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresadas dólares de los Estados Unidos de América)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S A , es una Compañía constituida en la ciudad de Quito Republica del Ecuador el 24 de noviembre de 1998 e inscrita en el registro mercantil el 29 de enero de 1999 y con fecha septiembre de1999,se efectúa un contrato de compra venta entre la Sra Marcela García como persona natural, propietaria de LIBRIMUNDI entregando los activos y pasivos a la sociedad actual constituida en compañía anónima Su objeto social consiste en la importación, exportación, edicion, comercializacion, representación, distribucion y promoción de libros en general

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las politicas contables de LIBRIMUNDI S A , son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros Dichas normas en sus aspectos importantes estan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2001, fueron preparados sobre la base de acumulacion, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañias y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador

b) Inventarios

Los inventarios de mercaderia de libros del exterior estan valorados al costo de importacion y los libros nacionales al costo de las facturas del proveedor
En importaciones en transito se encuentran registrados todos los pagos efectuados, que han sido necesarios para importar la mercadería

d) Activos fijos

Estan registrados al costo de adquisicion o de construccion El costo de reparacion y mantenimiento inclusive de reposicion de partidas menores, se cargan directamente a resultados del periodo

e) Depreciación

Las provisiones para depreciación de la Activos fijos que se carga a resultados del año es calculada bajo el metodo de línea recta, de acuerdo a las siguientes tasas edificios e instalaciones 5-10%, muebles enseres y equipo de oficina 10 y 20% y vehículos 20%

f) Otros activos

Consta la compraventa de todos los objetos, mercaderías y efectos que pertenecían al negocio denominado LIBRIMUNDI – Marcela Garcia D , efectuado en septiembre de 1999

g) Amortización

Las provisiones para su amortizacion se carga a resultados del año y es calculada bajo el metodo de linea recta, a la tasa del 20%

h) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañia paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos

i) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañia esta gravada con el 25 %

j) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañias, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada

k) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros a partir del ejercicio 1999

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el presente ejercicio se procedio a provisionar la cartera por posibles valores incobrables por $ 239, valor que corresponde al 1% del saldo de clientes de distribuidora, por lo que este rubro al 31 de diciembre del 2001, ascendio a $ 2 142

4 - ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2001, el resumen de este rubro se detalla como sigue

ACTIVOS	TOTAL 31-12-2000	ADQUISICIONES	AJUSTES Y RECLASIFICAC	DEPRECIACIONES	TOTAL 31-12-2001
Edificios	62 299	0	-2 712		59 587
Instalaciones	115 299	1 418	-56 439		60 278
Equipo electrónico	38 351	6 878	6 448		51 677
Muebles y eq de oficina	58 086	1 864	-21 588		38 362
Vehiculos	50				50
Suman	274 085	10 160	-74 291		209 954
DEPRECIACION					
Edificios	36 160		-4 657	2 979	34 482
Instalaciones	61 925		-35 194	6 872	33 603
Equipo electronico	21 136		-9 850	7 594	18 880
Muebles y eq de oficina	28 279		-15 020	6 318	19 577
Vehiculos	50		0	0	50
Suman	147 550	0	-64 721	23 763	106 592
TOTAL - NETO	**126 535**	**10 160**	**-9 570**	**-23 763**	**103 362**

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por $ 10 160

Igualmente se efectuaron ajustes y reclasificaciones por un valor neto de $ 9 570

Las depreciaciones que se cargaron a los resultados del ejercicio fueron por $ 23 763

5 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2001, el saldo de los gastos de organizacion y puesta en marcha

ACTIVOS	TOTAL 31-12-2000	ADQUISICIONES	AJUSTES Y RECLASIFICAC	DEPRECIACIONES	TOTAL 31-12-2001
Gastos de organizacion	50 000	0	14 018		64 018
AMORTIZACION					
Gastos de organizacion	10 000	0	2 804	12 803	25 607
TOTAL - NETO	**40 000**	**0**	**11 214**	**-12 803**	**38 411**

La amortizacion que se cargo a los resultados del ejercicio fueron por $ 12 103

Se efectuaron ajustes y reclasificaciones por un valor neto de $ 11 214

6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2001, el detalle de este rubro se presenta como sigue

Beneficios sociales	6 792
Intereses	47 496
Participación de trabajadores	23 999
Impuesto a la renta	33 999
TOTAL	**112.286**

7.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2001, el cálculo del impuesto a la renta se determina de la siguiente manera

Resultado del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	159 994	159 994
Participacion de trabajadores 15%	-23 999	-23 999
(mas) Gastos no deducibles	0	
Base para el calculo impuesto renta	135 995	
Impuesto a la renta 25%	-33 999	**-33.999**
Utilidad neta del ejercicio		101 996

8.- RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2001 El saldo de la reserva de capital por $ 167 251, esta conformado por la reserva por revalorización del patrimonio y por la reexpresión monetaria Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada

9.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales, vigentes, la Compañia está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Codigo de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilacion

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilacion patronal sin perjuicio a las que les corresponden segun la Ley de Seguro Social Obligatorio Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el *Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren completado veinticinco* años de trabajo continuado o que hubiesen sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio tendran derecho a la parte proporcional

Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía no ha considerado prudente establecer los calculos para dicha provisión

10 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 24 del 2002), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados