

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

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M. ECHEVERRIA
almeidap@uio.satnet.net Fax 921205 Tl. 098307531 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 2002 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 opinión 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 también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, 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 opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A., al 31 de diciembre del 2002, 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 2002
(Expresado en dólares)

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Corriente.	Pasivo Corriente:	
Caja y bancos	Préstamos y sobregiros bancarios	4,415
Inversiones temporales	Documentos y cuentas por pagar	
Documentos y cuentas por cobrar	Proveedores - exterior	406,754
Clientes	Proveedores - nacionales	152,937
Varios deudores	Obligaciones tributarias y laborales	8,337
Provisión ctas dudoso cobro (Nota 3)	Acreedores varios	<u>25,387</u>
		593,415
Inventarios mercadería	Gastos acumulados (Nota 6)	63,636
Pagos anticipados	Total pasivo corriente	<u>661,466</u>
Total activo corriente		
	<u>1,137,851</u>	
ACTIVOS FIJOS (Nota 4)	PATRIMONIO (Notas 8 - 9)	589,952
OTROS ACTIVOS (Nota 5)		
	<u>1,251,418</u>	
TOTAL ACTIVOS	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>1,251,418</u></u>

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 2002
(Expresado en dólares)

INGRESOS	
Ventas - mercaderia	1,852,829
COSTOS	
Costo de ventas	1,102,877
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	749,952
GASTOS	
Gastos de venta	355,332
Gastos de administracion	192,425
Gastos financieros	44,667
Total	592,424
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	
Otros ingresos	9,512
Otros egresos	18,748
Total	-9,236
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA	148,292
PROVISIONES.	
Participacion de trabajadores (Nota 7)	-22,889
Impuesto la renta (Nota 7)	-32,587
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	92,816

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 2002
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2001	8,000	3,876	167,251	231,242	101,996	512,365
Transferencias resultado ejercicio anterior		124		101,872	-101,996	0
Entrega de dividendos				-15,229		-15,229
Utilidad neta del ejercicio					92,816	92,816
PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2002	8,000	4,000	167,251	317,885	92,816	589,952

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta del ejercicio		92,816
Depreciacion de activos fijos		26,791
Amortizacion de otros activos		12 804

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
ANTES DEL CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar	-26,829	
Inventarios	-104,570	
Pagos anticipados	-26,737	
Documentos y cuentas por pagar	1 581	
Gastos acumulados	<u>8 521</u>	-148,034

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS -15,623

Adquisiciones de activos fijos	<u>-11,389</u>	
--------------------------------	----------------	--

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION -11,389

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Inversiones temporales	89,355	
Entrega de dividendos	-15 229	
Cancelacion de prestamos bancarios	<u>-6,123</u>	

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 68,003

NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 40,991

EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO 54,188

SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO 95,179

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 2002
(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 del 1999, se efectúa un contrato de compra venta entre la Sra Marcela Garcia como persona natural, propietaria de LIBRIMUNDI entregando los activos y pasivos a la sociedad actual constituida en compañía anonima Su objeto social consiste en la importacion, exportacion, edicion, comercializacion, representacion, distribucion v promocion 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 tecnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentacion de los estados financieros Dichas normas en sus aspectos importantes estan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados

a) Base de presentacion

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2002 fueron preparados sobre la base de acumulacion, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías 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 mercaderia

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 linea recta, de acuerdo a las siguientes tasas edificios e instalaciones 5-10%, muebles enseres y equipo de oficina 10 y 20% y vehiculos 20%

f) Otros activos

Consta la compraventa de todos los objetos, mercaderias y efectos que pertenecian 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 Compañía paga a sus trabajadores una participacion 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 Compañía esta gravada con el 25 %

j) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad liquida 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 2000

3 - PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el presente ejercicio se procedio a regular la provision en \$ 942, e igualmente se provisiono la cartera por posibles valores incobrables en \$ 447, valor que corresponde al 1% de la saldo de clientes, por lo que este rubro al 31 de diciembre del 2002, descendio a \$ 1 647

4.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2002, el resumen de este rubro se detalla como sigue

ACTIVOS	TOTAL	BAJAS Y		TOTAL	
	31-12-2001	ADQUISICIONES	RETIROS	DEPRECIACIONES	31-12-2002
Edificios	59,587				33 755
Instalaciones	60,278				60,278
Equipo electronico	51 677	10 590			62 267
Muebles y eq de oficina	38 362	799			39 161
Vehiculos	50		-50		0
Suman	209 954	11 389	-50		195 461
DEPRECIACION					
Edificios	34 482			-22 853	11 629
Instalaciones	33 603			6 872	40 475
Equipo electronico	18 880			13 165	32 045
Muebles y eq de oficina	19,577			3 775	23 352
Vehiculos	50		-50	0	0
Suman	106 592	0	-50	959	107 501
TOTAL - NETO	103,362	11,389	0	-959	87,960

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 11 389 Igualmente se procedió a dar de baja activos que completaron su vida util

Las depreciaciones que se cargaron a los resultados del ejercicio fueron por \$ 26 791

5 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2002 el saldo de los gastos de organizacion y puesta en marcha se detallan a continuacion

ACTIVOS	TOTAL	BAJAS Y		TOTAL	
	31-12-2000	ADQUISICIONES	RETIROS	DEPRECIACIONES	31-10-2001
Gastos de organización	64 018	0			64 018
AMORTIZACION					
Gastos de organización	25 607	0		12 804	38 411
TOTAL - NETO	38,411	0	0	-12,804	25,607

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

6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2002, el detalle de este rubro se presenta como sigue

Beneficios sociales	8,160
Participación de trabajadores	22,889
Impuesto a la renta	32,587
TOTAL	<u>63,636</u>

7 - IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2002, el calculo del impuesto a la renta se determina de la siguiente manera

Resultado del ejercicio antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta	148,292	148,292
(mas) Gastos no deducibles	<u>4,300</u>	
Base para el calculo de trabajadores	152,592	
Participacion de trabajadores 15%	-22,889	-22,889
(más) Gastos no deducibles	<u>645</u>	
Base para el calculo impuesto renta	130,348	
Impuesto a la renta 25%	<u>-32,587</u>	<u>-32,587</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>92,816</u>

8.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2002, es de \$ 8 000, y se encuentra dividido en \$ 80 000, acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos cada una

9 - RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2002 El saldo de la reserva de capital por \$ 167 251, está 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

10.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

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

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendran 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 2002, la Compañía no ha considerado prudente establecer los cálculos para dicha

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 21 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