

**RAMIRO ALMEIDA M**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**REG NAC SC-RNAE-057**

**FRANCISCO DE NATES # 207 Y MARIANO ECHEVERRIA**  
**almeidapuio@satnet.net Fax 2921205 Telf 09826632 2456228**  
**Quito – Ecuador**

---

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)**

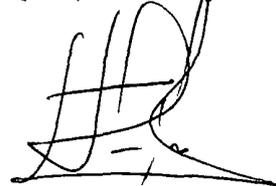
A los señores accionistas de  
**LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S A**

He realizado la auditoria del balance general de LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S A al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolucion del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparacion de dichos estados es de responsabilidad de la Administracion de la Compañia, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinion sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoria 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 esten libres de errores significativos. Una auditoria comprende el examen en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la informacion revelada en los estados financieros. Incluye tambien la evaluacion de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes efectuadas por la Administracion, asi como la presentacion en conjunto de los estados financieros. Considero que la auditoria realizada ofrece una base razonable para expresar esta opinion.

En mi opinion, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situacion financiera de LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S A al 31 de diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el pais.

Quito, 14 de mayo del 2004



**Ramiro Almeida M**  
Licencia No 20327

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC – RNAE 57

**LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
 (Expresado en dólares)

<b>ACTIVO</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>
<b>Activo Corriente</b>	<b>Pasivo Corriente</b>
Caja y bancos	Prestamos y sobregiros bancarios 365
Inversiones	Documentos y cuentas por pagar
Documentos y cuentas por cobrar	Proveedores - exterior 527,050
Clientes 42 710	Proveedores - nacionales 186,278
Varios deudores 47 738	Acreedores varios <u>49,970</u> 763,298
Provision cuentas dudoso cobro (Nota 3) <u>-2 074</u> 88,374	Gastos acumulados (Nota 6) 19,392
Inventarios	<b>Total pasivo corriente</b> <u>783,055</u>
Mercaderias	
Pagos anticipados 16,649	
<b>Total activo corriente</b> <u>1,239,552</u>	
<b>ACTIVOS FIJOS</b> (Nota 4) 84,685	<b>PATRIMONIO</b> (Notas 8 y 9) 553,986
<b>OTROS ACTIVOS</b> (Nota 5) 12,804	
<b>TOTAL ACTIVOS</b> <u><u>1,337,041</u></u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> <u><u>1,337,041</u></u>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros**

**LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO**  
**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2003**  
**(Expresado en dólares)**

---

**INGRESOS:**

Ventas - mercadería 1,846,964

**COSTOS**

Costo de ventas 1,116,529

**UTILIDAD BRUTA EN VENTAS**

730,435

**GASTOS**

Gastos de venta 411,293

Gastos de administración 253,943

Gastos financieros 41,259

Total

706,495

**OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

Otros ingresos 14,643

Otros egresos 12,732

Total

1,911

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN  
DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

25,851

**PROVISIONES:**

Participación de trabajadores (Nota 7) -3,878

Impuesto la renta (Nota 7) -5,493

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

16,480

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.**

**LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S.A**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
 (Expresado en dolares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2002</b>	8 000	4 000	167 251	317 885	92 816	589 952
Transferencias resultado ejercicio anterior		0		92 816	-92 816	0
Entrega de dividendos				-43 969		-43 969
Ajuste y regulaciones (Nota 9)			-8 477			-8 477
Utilidad del periodo					16 480	16 480
<b>PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2003</b>	<b>8,000</b>	<b>4,000</b>	<b>158,774</b>	<b>366,732</b>	<b>16,480</b>	<b>553,986</b>

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 2003**  
**(Expresado en dolares)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad neta del ejercicio	16,497
Depreciacion de activos fijos	26,977
Amortizacion de otros activos	12,803

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

Documentos y cuentas por cobrar	-4,776	
Inventarios	-33,680	
Pagos anticipados	10,373	
Documentos y cuentas por pagar	174,497	
Gastos acumulados	-49,986	
Ajustes ejercicios anteriores	-8,477	87,951

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS** 144,228

Adquisiciones de activos fijos	<u>-23,702</u>
--------------------------------	----------------

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION** -23,702

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Inversiones temporales	-61,209
Entrega de dividendos	-43,969
Prestamos y sobregiros bancarios	<u>-4,050</u>

**EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** -109,228

**NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** 11,298

**EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO** 95,179

**SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO** 106,477

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros**

**LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(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 de 1999, se efectua 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 y 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 2003, 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 tránsito 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 método 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 García D , efectuado en septiembre de 1999

#### **g) Amortización**

Las provisiones para su amortización se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, a la tasa del 20%

#### **h) Participación de trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía 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 Compañía está gravada con el 25 %

#### **j) Reserva legal**

De conformidad con la ley de Compañías, 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 2001

### **3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO**

En el presente ejercicio se procedió a provisionar la cartera por posibles valores incobrables en \$ 427, valor que corresponde al 1% de la saldo de clientes, por lo que este rubro al 31 de diciembre del 2003, ascendió a \$ 2 074

#### 4.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2003, el resumen de este rubro se detalla como sigue

ACTIVOS:	TOTAL			TOTAL	
	31-12-2002	ADQUISICIONES	RETIROS		DEPRECIACIÓN
Edificios	59,587	0			59,587
Instalaciones	60,278	2,598			62,876
Equipo electrónico	62,267	5,724			67,991
Muebles y equipo de oficina	39,161	1,190			40,351
Vehículos	50	14,190			14,240
<b>Suman</b>	<b>221,343</b>	<b>23,702</b>	<b>0</b>		<b>245,045</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>					
Edificios	37,461			2,980	40,441
Instalaciones	40,475			6,958	47,433
Equipo electrónico	32,045			12,764	44,809
Muebles y equipo de oficina	23,352			3,379	26,731
Vehículos	50			896	946
<b>Suman</b>	<b>133,383</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26,977</b>	<b>160,360</b>
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>87,960</b>	<b>23,702</b>	<b>0</b>	<b>-26,977</b>	<b>84,685</b>

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 23 702

Las depreciaciones que se cargaron a los resultados del ejercicio fueron por \$ 27 027

#### 5.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2003, el resumen de este rubro se detalla como sigue

ACTIVOS:	TOTAL			TOTAL	
	31-12-2002	ADQUISICIONES	AJUSTES		DEPRECIACIÓN
Gastos de organización	64,018	0			64,018
<b>AMORTIZACIÓN</b>					
Gastos de organización	38,411	0		12,803	51,214
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>25,607</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-12,803</b>	<b>12,804</b>

La amortización que se cargó a los resultados del ejercicio fueron por \$ 12 803,

## 6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2003, el detalle de este rubro se presenta como sigue

Beneficios sociales	10,003
Participación de trabajadores	3,878
Impuesto a la renta	5,493
<b>TOTAL</b>	<b><u>19,374</u></b>

## 7.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2003, 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	25,851	25,851
Participación de trabajadores 15% (más) Gastos no deducibles	-3,878	-3,878
Base para el calculo impuesto renta	<u>21,973</u>	
Impuesto a la renta 25%	<u>-5,493</u>	<b>-5,493</b>
Utilidad neta del ejercicio		<u>16,480</u>

## 8.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2003 es de \$ 8 000, constituida por 200 000 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos cada una

## 9.- RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2003 El saldo de la reserva de capital por \$ 158 774, 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 Durante el ejercicio se ajusto a este rubro un valor por \$ 8 477

## 10.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales, vigentes, la Compañía está 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 tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según 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 tendrán derecho a la parte proporcional

Al 31 de diciembre del 2003, la Compañía no ha considerado prudente establecer los cálculos para dicha provisión

## **11.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de elaboración del presente informe (mayo 14 del 2004), 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

**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**

---

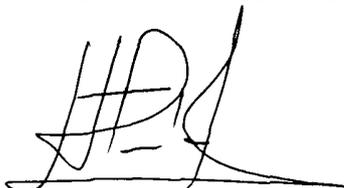
**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

A los señores accionistas de  
**LIBRIMUNDI LIBRERIA 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 evolucion del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparacion de dichos estados es de responsabilidad de la Administracion de la Compañia, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinion sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoria 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 esten exentos de exposiciones erroneas de caracter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la informacion revelada en los estados financieros. Incluye tambien la evaluacion de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administracion, asi como una evaluacion de la presentacion general de los estados financieros. Considero que la auditoria que he realizado provee una base razonable para fundamentar esta opinion.

En mi opinion, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situacion financiera de LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIONAL S A, al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones, la evolucion 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
<b>Activo Corriente:</b>	<b>Pasivo Corriente:</b>
Caja y bancos	Préstamos y sobregiros bancarios
95,179	4,415
Inversiones temporales	Documentos y cuentas por pagar:
4,668	Proveedores - exterior
Documentos y cuentas por cobrar:	406,754
Clientes	Proveedores - nacionales
79,664	152,937
Varios deudores	Obligaciones tributarias y laborales
5,581	8,337
Provisión ctas. dudoso cobro (Nota 3)	Acreedores varios
<u>-1,647</u>	<u>25,387</u>
Inventarios: mercadería	Gastos acumulados (Nota 6)
928,495	63,636
Pagos anticipados	<b>Total pasivo corriente</b>
25,911	<u>661,466</u>
<b>Total activo corriente</b>	
<u>1,137,851</u>	
<b>ACTIVOS FIJOS</b> (Nota 4)	<b>PATRIMONIO</b> (Notas 8 - 9)
87,960	589,952
<b>OTROS ACTIVOS</b> (Nota 5)	
25,607	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>
<u>1,251,418</u>	<u>1,251,418</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)**

---

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

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
<b>PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2001</b>	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
<b>PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2002</b>	<b>8,000</b>	<b>4,000</b>	<b>167,251</b>	<b>317,885</b>	<b>92,816</b>	<b>589,952</b>

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 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, edición, comercializacion, representacion, distribucion y 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 presentación**

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 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 pertenecian al negocio denominado LIBRIMUNDI – Marcela García D , efectuado en septiembre de 1999

**g) Amortización**

Las provisiones para su amortizacion se carga a resultados del año y es calculada bajo el método de línea 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 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 2000

**3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO**

En el presente ejercicio se procedio a regular la provisión 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, descendió 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 electrónico	51 677	10 590			62 267
Muebles v eq de oficina	38 362	799			39 161
Vehículos	50		-50		0
<b>Suman</b>	<b>209 954</b>	<b>11 389</b>	<b>-50</b>		<b>195 461</b>
<b>DEPRECIACION</b>					
Edificios	34 482			-22 853	11 629
Instalaciones	33 603			6 872	40 475
Equipo electrónico	18 880			13 165	32 045
Muebles y eq de oficina	19,577			3 775	23 352
Vehículos	50		-50	0	0
<b>Suman</b>	<b>106 592</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>959</b>	<b>107 501</b>
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>103,362</b>	<b>11,389</b>	<b>0</b>	<b>-959</b>	<b>87,960</b>

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

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 organización y puesta en marcha se detallan a continuación

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

La amortización 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
Participacion de trabajadores		22,889
Impuesto a la renta		32,587
<b>TOTAL</b>		<b><u>63,636</u></b>

## 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
(mas) 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, esta conformado por la reserva por revalorizacion del patrimonio y por la reexpresion 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 jubilacion

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 calculos 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