

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.

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 América)

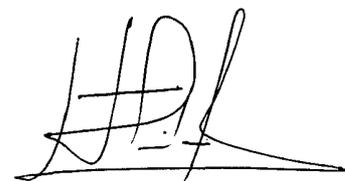
A los señores accionistas de:
LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

He realizado la auditoria del balance general de LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A., al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y sus flujos 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 libres de errores significativos. Una auditoria 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 las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la auditoria realizada ofrece una base razonable para expresar 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 2004, 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 Ecuador.

Quito, 26 de abril del 2005



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 57

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (Expresado en dólares)

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
Activo Corriente:	Pasivo Corriente:
Caja y bancos	Préstamos y sobregiros bancarios
87.995	17.645
Inversiones	Documentos y cuentas por pagar:
92.265	Proveedores - exterior
Documentos y cuentas por cobrar:	450.199
Clientes	Proveedores - nacionales
139.629	174.394
Varios deudores	39.035
2.436	663.628
Provisión cuentas dudoso cobro (Nota 3)	Gastos acumulados (Nota 6)
-2.829	49.427
Inventarios:	
Mercaderías	Total pasivo corriente
895.125	730.700
Pagos anticipados	
20.797	
Total activo corriente	
<u>1.235.418</u>	
ACTIVOS FIJOS	PATRIMONIO (Notas 7 y 8)
(Nota 4)	574.026
69.308	
OTROS ACTIVOS	
(Nota5)	
0	
TOTAL ACTIVOS	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO
<u>1.304.726</u>	<u>1.304.726</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 2004
(Expresado en dólares)

INGRESOS:

Ventas - mercadería 2.202.665

COSTOS

Costo de ventas 1.331.899

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

870.766

GASTOS

Gastos de venta 479.949

Gastos de administración 261.914

Gastos financieros 49.877

Total

791.740

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos 38.422

Otros egresos 14.028

Total

24.394

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

103.420

PROVISIONES:

Participación de trabajadores (Nota 7) -15.513

Impuesto la renta (Nota 7) -22.200

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

65.707

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2003	8.000	4.000	158.774	366.732	16.480	553.986
Transferencias resultado ejercicio anterior				16.480	-16.480	0
Entrega de dividendos				-45.684		-45.684
Aumento de capital social (Nota 7)	142.000		-142.000			0
Regulacion menor				17		17
Utilidad del periodo					65.707	65.707
PATRIMONIO 31 DICIEMBRE 2004	150.000	4.000	16.774	337.545	65.707	574.026

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 2004
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta del ejercicio		65.707
Depreciación de activos fijos		23.946
Amortización de otros activos		12.804

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

Documentos y cuentas por cobrar	-50.862	
Inventarios	67.050	
Pagos anticipados	-5.259	
Documentos y cuentas por pagar	-104.284	
Gastos acumulados	35.777	
Ajustes ejercicios anteriores	0	-57.578

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS **44.879**

Adquisiciones de activos fijos	-8.569	
--------------------------------	--------	--

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-8.569**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Inversiones temporales	-26.388	
Entrega de dividendos	-45.684	
Préstamos y sobregiros bancarios	17.280	

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-54.792**

NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES **-18.482**

EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO 106.477

SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO **87.995**

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 2004
(Expresadas dólares de los Estados Unidos de América)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito República 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 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, edición, comercialización, representación, distribución y promoción de libros en general.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas 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 están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2004, fueron preparados sobre la base de acumulación, 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 mercadería de libros del exterior están valorados al costo de importación 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 mercadería.

d) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. El costo de reparación y mantenimiento inclusive de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

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 2002.

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el presente ejercicio se procedió a provisionar la cartera por posibles valores incobrables en \$ 755, valor que corresponde al 1% de la saldo de la cartera de clientes, por lo que este rubro al 31 de diciembre del 2004, ascendió a \$ 2.829.

4.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2004, el resumen de este rubro se detalla como sigue:

ACTIVOS:	TOTAL 31-12-2003	ADQUISICIONES	BAJAS Y RETIROS	DEPRECIACIÓN	TOTAL 31-07-2004
Edificios	59.587				59.587
Instalaciones	62.876				62.876
Equipo electrónico	67.991	7.545			75.536
Muebles y equipo de oficina	40.351	975			41.326
Vehículos	14.240	49			14.289
Suman	245.045	8.569			253.614
DEPRECIACIÓN					
Edificios	40.441			2.979	43.420
Instalaciones	47.433			6.211	53.644
Equipo de oficina y computo	44.809			9.211	54.020
Muebles y equipo de oficina	26.731			2.707	29.438
Vehículos	946			2.838	3.784
Suman	160.360			23.946	184.306
TOTAL - NETO	84.685	8.569		-23.946	69.308

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 8,569

Las depreciaciones que se cargaron a los resultados del ejercicio fueron por \$ 23.946

5.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2004, el resumen de este rubro se detalla como sigue:

ACTIVOS:	TOTAL 31-12-2003	ADQUISICIONES	AJUSTES	DEPRECIACIÓN	TOTAL 31-07-2004
Gastos de organización	64.018	0			64.018
AMORTIZACIÓN					
Gastos de organización	51.214	0		12.804	64.018
TOTAL - NETO	12.804	0	0	-12.804	0

La amortización que se cargó a los resultados del ejercicio fueron por \$ 12.804

6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2004, el detalle de este rubro se presenta como sigue:

Beneficios sociales	11.714
Participación de trabajadores	15.513
Impuesto a la renta	22.200
TOTAL	<u>49.427</u>

7.- CAPITAL SOCIAL

Durante el presente ejercicio, según escritura de pública del 3 de septiembre del 2004, se realizó el aumento del capital social por \$ 142.000, por lo que su capital social al 31 de diciembre del 2004 es de \$ 150.000, dividido en 150.000 acciones de un dólar cada una.

8.- RESERVA DE CAPITAL

Durante el presente ejercicio, se incremento el capital social, mediante capitalización de la Reserva de capital por \$ 142.000, por lo que su saldo al 31 de diciembre del 2004 es de \$ 16.774.

9.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2004, 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	103.420	103.420
Participación de trabajadores 15%	-15.513	-15.513
(más) Gastos no deducibles	893	
Base para el calculo impuesto renta	88.800	
Impuesto a la renta 25%	-22.200	-22.200
Utilidad neta del ejercicio		<u>65.707</u>

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 2004, la Compañía no ha considerado prudente establecer los cálculos para dicha provisión.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 26 del 2005), 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.