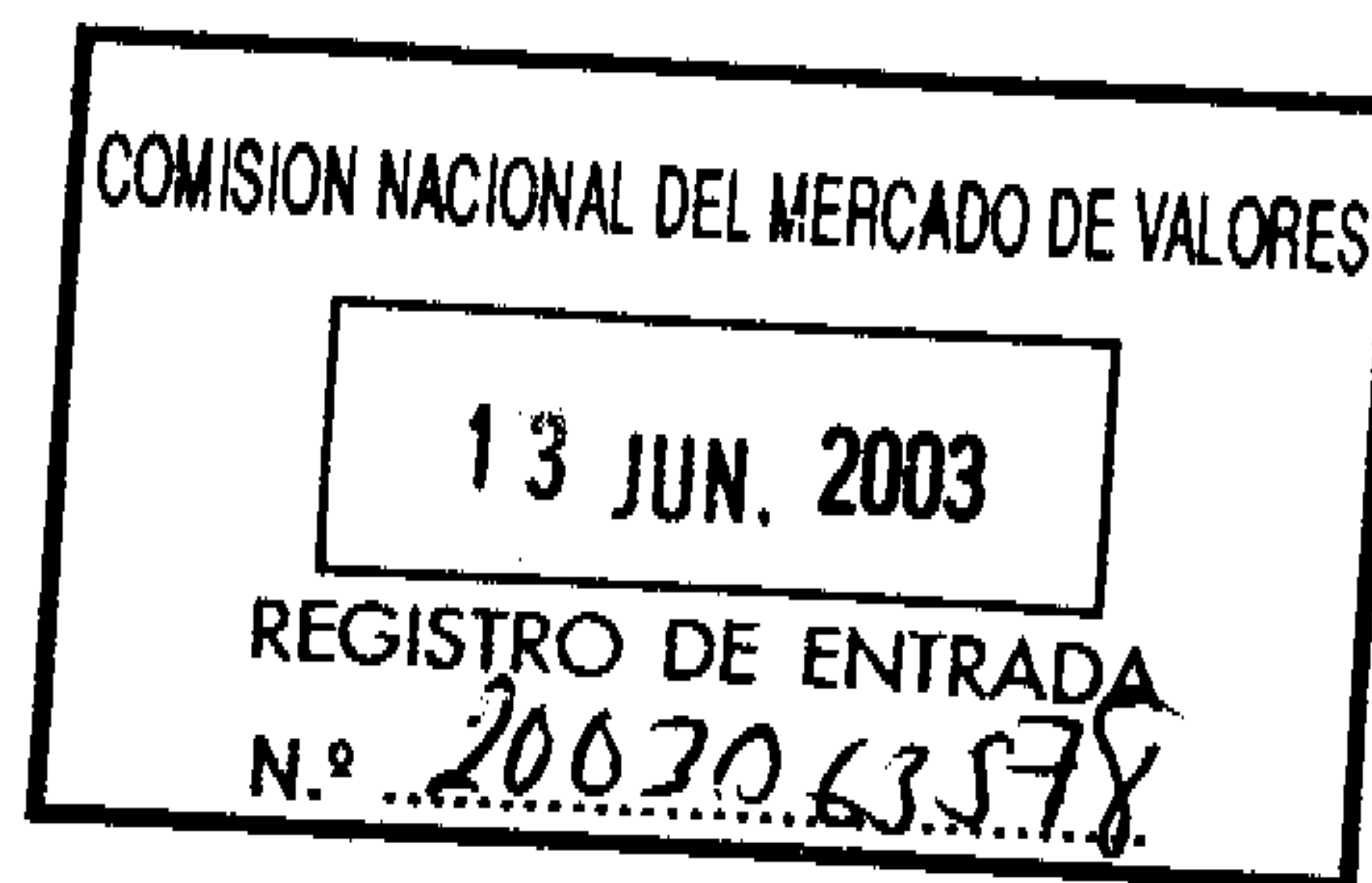


PROTOCOLO Nº 03/09

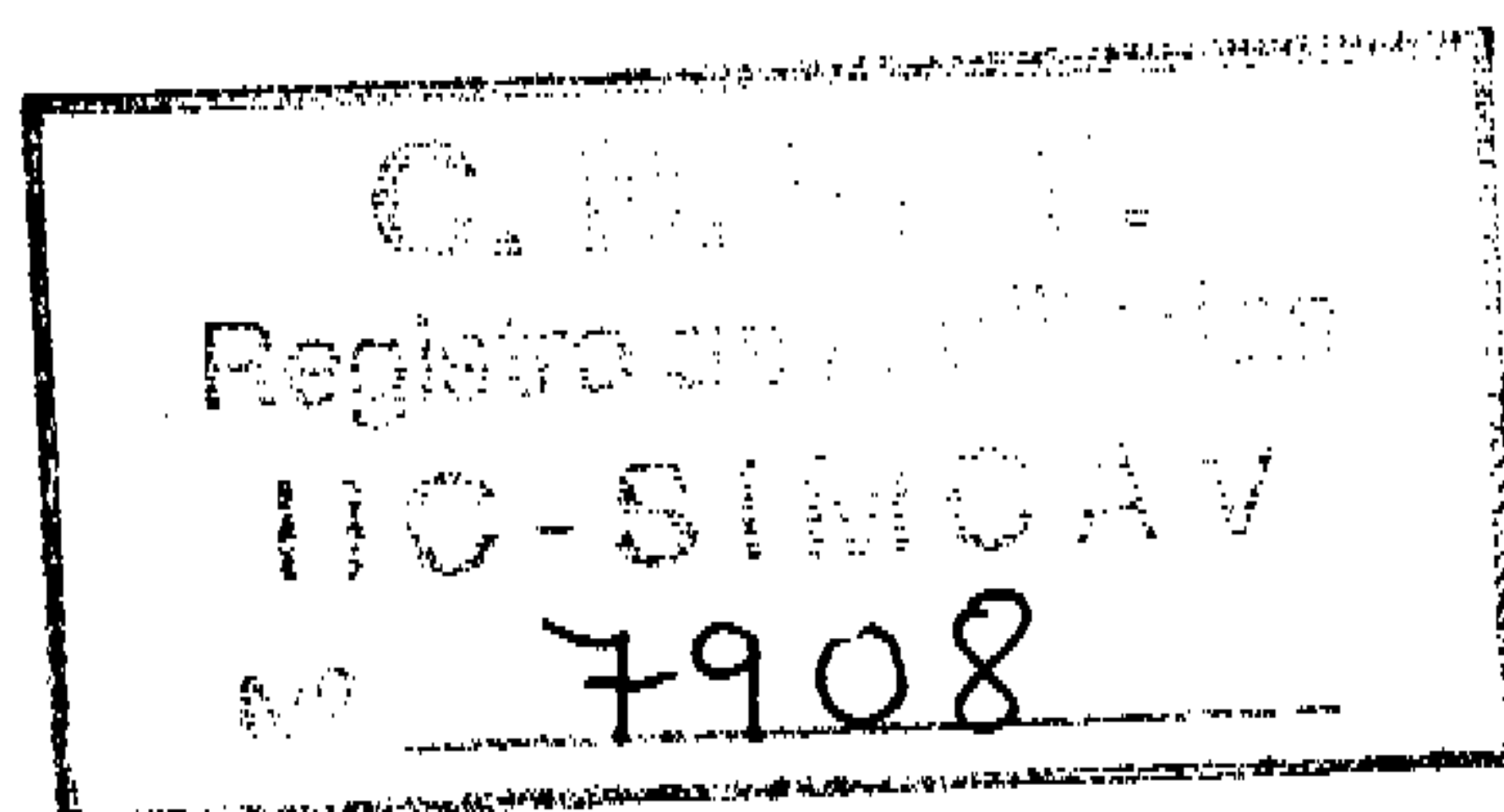
AÑO 2003



CARROGGIO S.A. DE EDICIONES
INFORME DE AUDITORIA
DE LAS CUENTAS CERRADAS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2002

emite

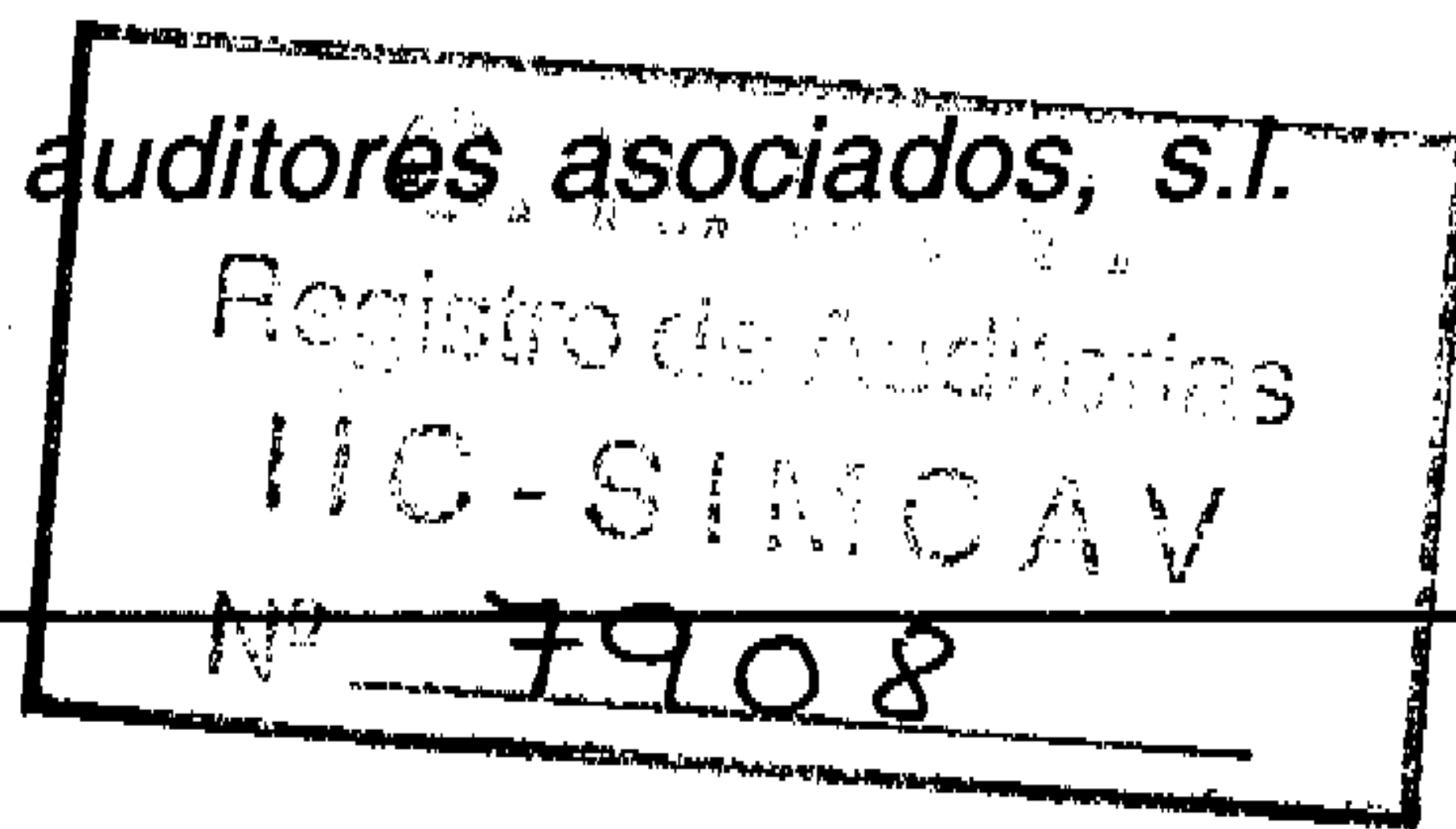
AU2 AUDITORES ASOCIADOS,S.L.



Barcelona, mayo de 2003



AU2



drs. trias i pujol, 6-8 - 08034 barcelona
tel.: (00-34) 93 206 99 80 - fax (00-34) 93 204 28 98
e-mail: au2@gabinete-gce.com
<http://www.gabinete-gce.com>

A los Accionistas de CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES

1. Hemos auditado las cuentas anuales de CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES, que comprenden el Balance de Situación al 31 de diciembre de 2002, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y la Memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que incluyen el examen, mediante la realización de pruebas selectivas de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación además de las cifras del ejercicio 2002 las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2002. Con fecha siete de junio de 2002 se emitió un informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2001 en el que expresó una opinión con salvedades.
3. No hemos podido verificar registralmente el acuerdo de la junta general y universal de fecha 23 de diciembre de 2002 de una ampliación de capital.
4. Como consecuencia de la suspensión de pagos, levantada el 13 de mayo de 2002, algunas entidades financieras no han contestado a las circularizaciones enviadas, lo que ha imposibilitado verificar los saldos e informaciones que se reflejan en las cuentas anuales en referencia a dichas entidades y concretamente no se ha podido verificar a 31.12.2002 entre otras las siguientes causas: conciliaciones bancarias, posibles riesgos con estas entidades, disponibilidad y situación de los préstamos y pólizas de crédito, posibles avales prestados por las entidades financieras, intereses devengados por las entidades durante 2002
5. No se ha podido verificar el depósito efectuado, mediante aval bancario, por importe de 138.717,66 euros ante el juzgado de lo Social de Madrid para cubrir la contingencia por una eventual sentencia desfavorable en el procedimiento de demanda por un despido improcedente de dos empleados. CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES no ha procedido a la contabilización como gasto del ejercicio esta posible eventual sentencia desfavorable.
6. Hasta la fecha de la emisión de este informe el principio contable de empresa en funcionamiento no se ha visto alterado.

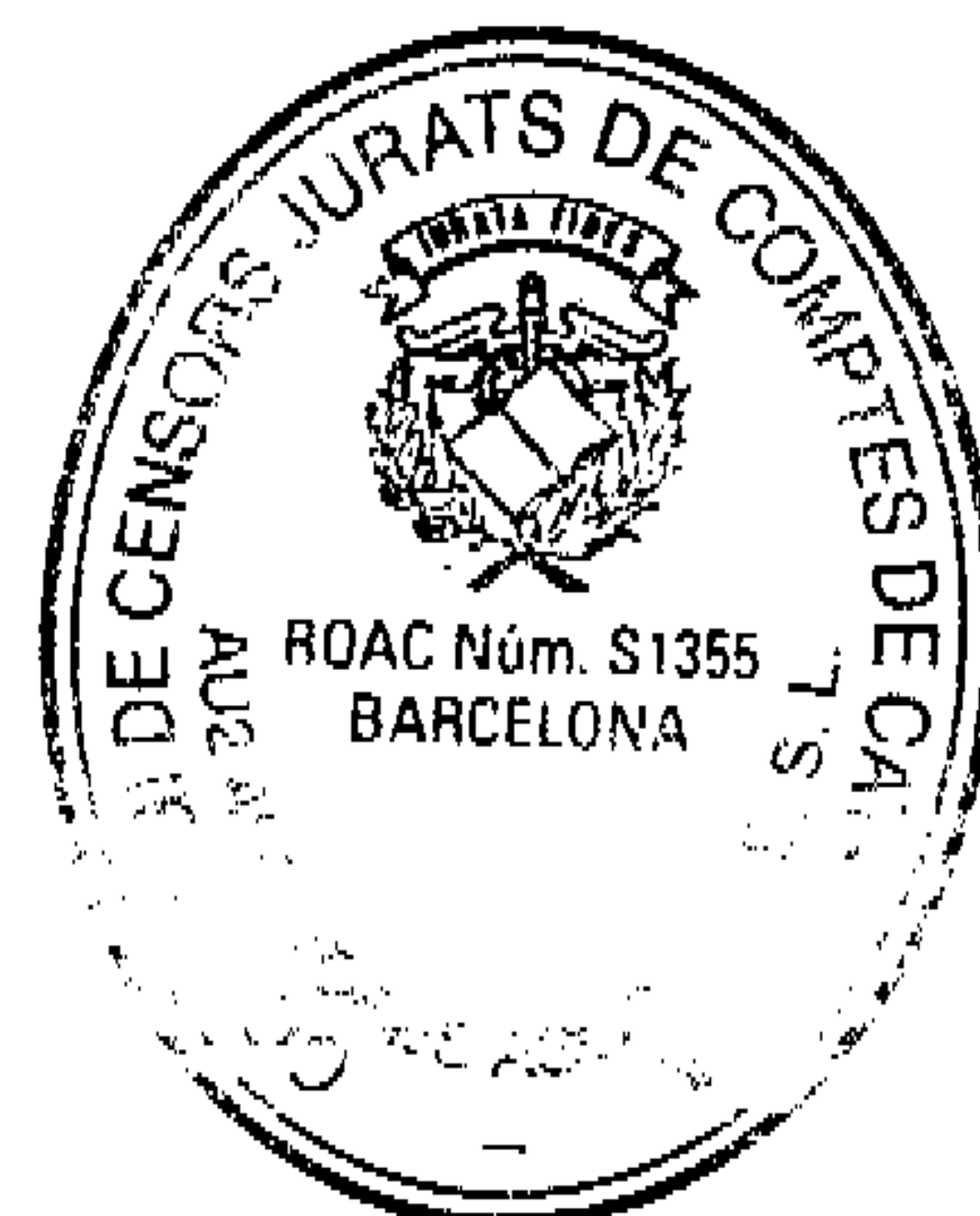
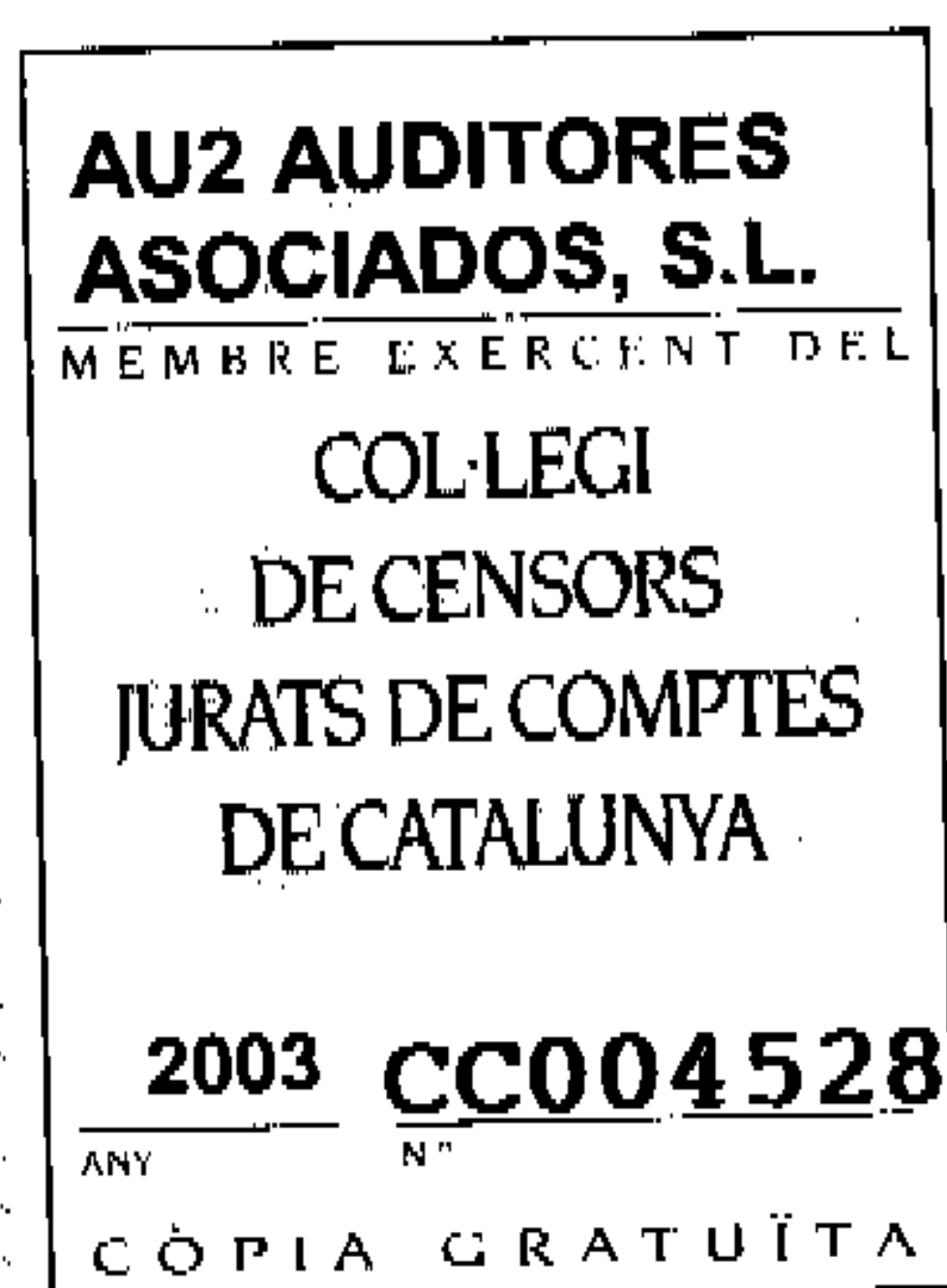


7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de las salvedades anteriores, las cuentas anuales del ejercicio 2002, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de CARROGGIO, S .A. DE EDICIONES al 31 de diciembre de 2002 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
8. El Informe de Gestión adjunto del ejercicio 2.002, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las Cuentas Anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado Informe de Gestión concuerda con la de las Cuentas Anuales del ejercicio 2.002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del Informe de Gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables auditados de la Sociedad.

Barcelona, diecinueve de mayo de dos mil tres.



Fdo. Jaime MINGOT PALLES
Socio – Auditor de Cuentas

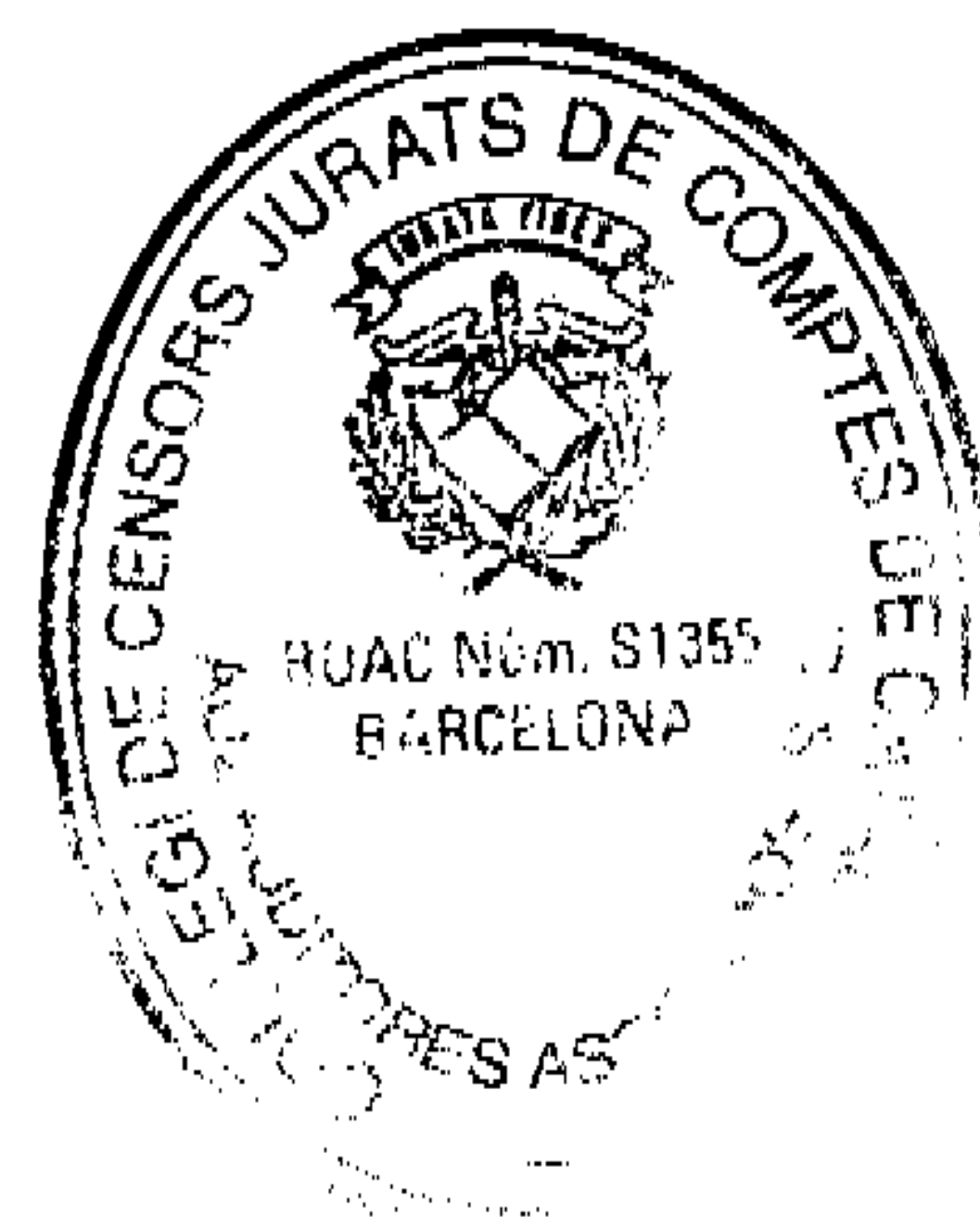


CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2002

CARROGGIO S.A. DE EDICIONES

CONTENIDO:

Balance de Situación
Cuenta de Pérdidas y Ganancias
Memoria
Cuadro de financiación
Informe de Gestión





CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES

CIF: A08124000

CL Pelayo 28-30
08001 BARCELONA

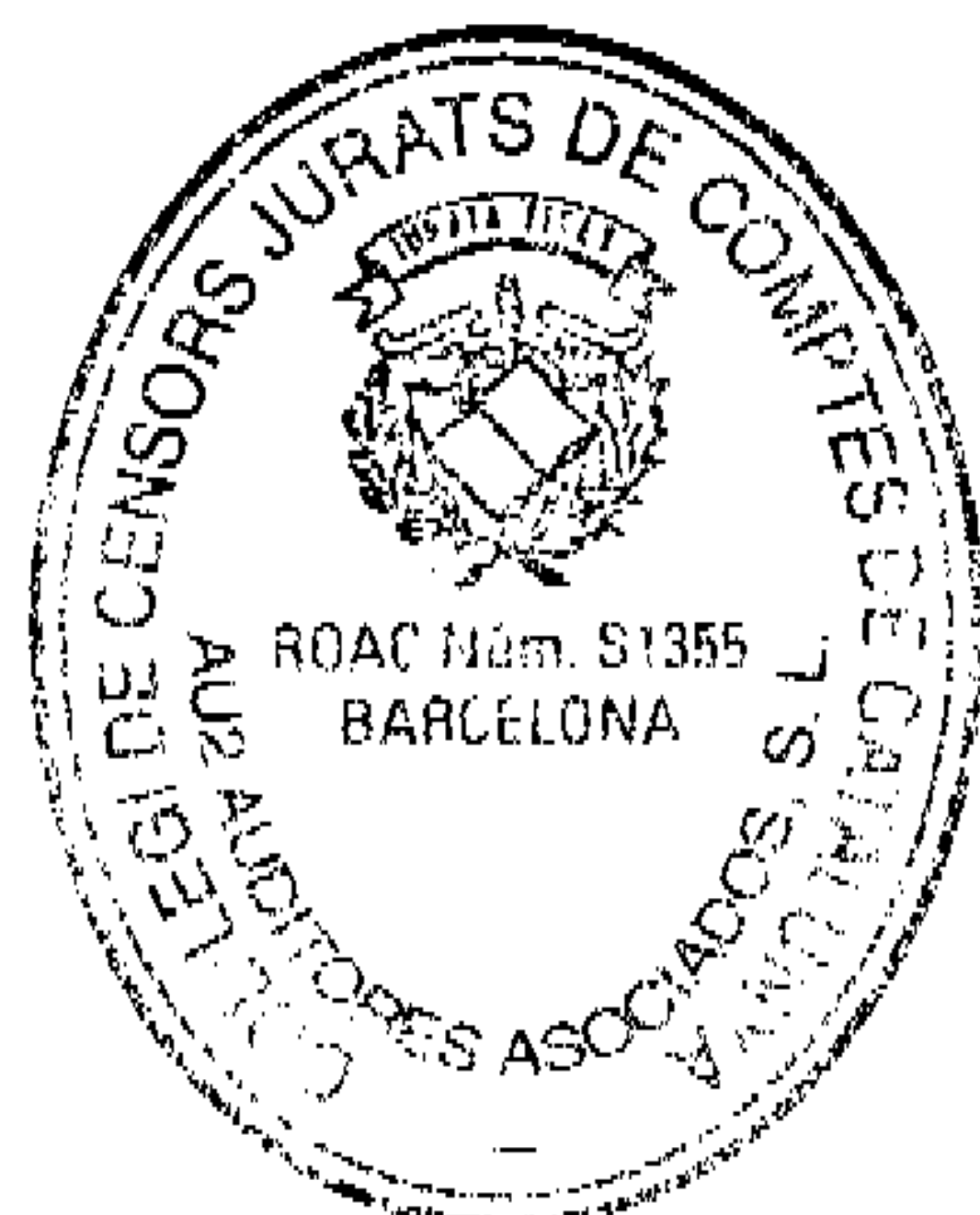
CUENTAS ANUALES

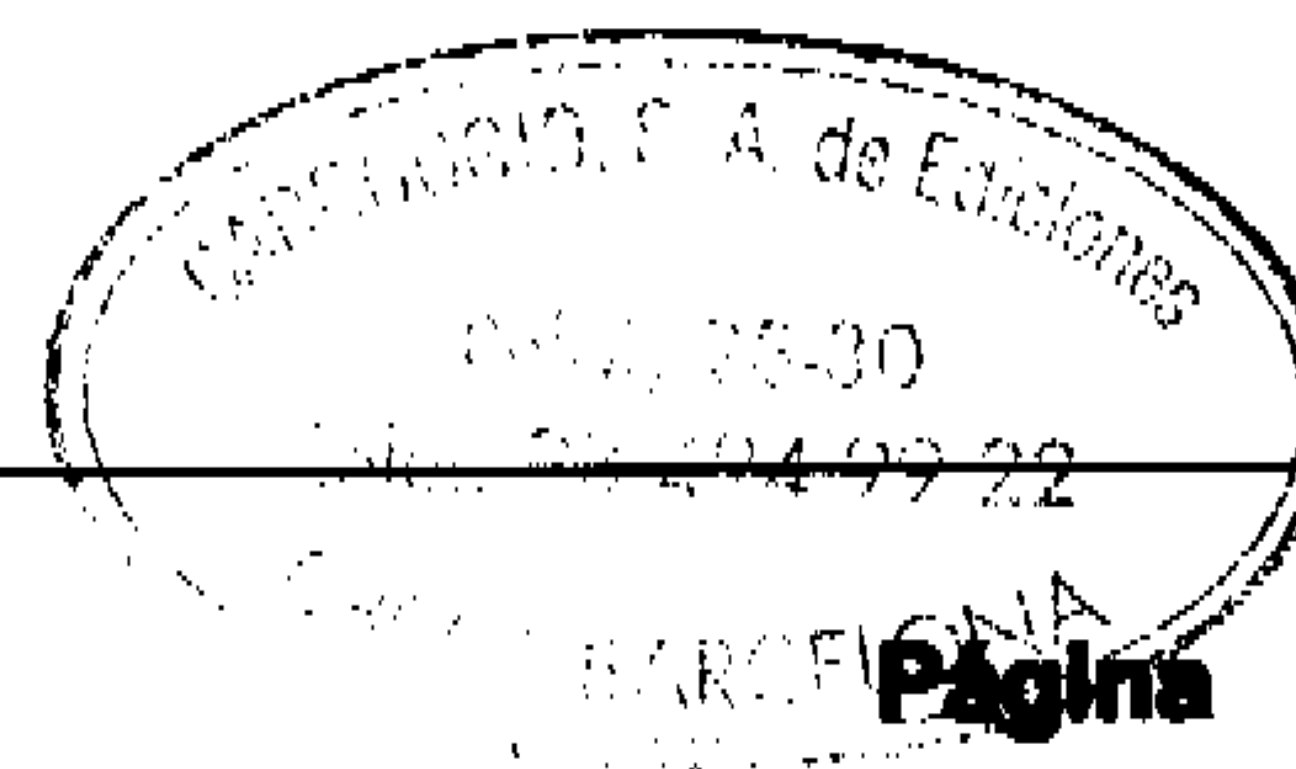
EJERCICIO 2002.

1 - CUENTAS ANUALES.

- BALANCE.
- CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.
- MEMORIA.

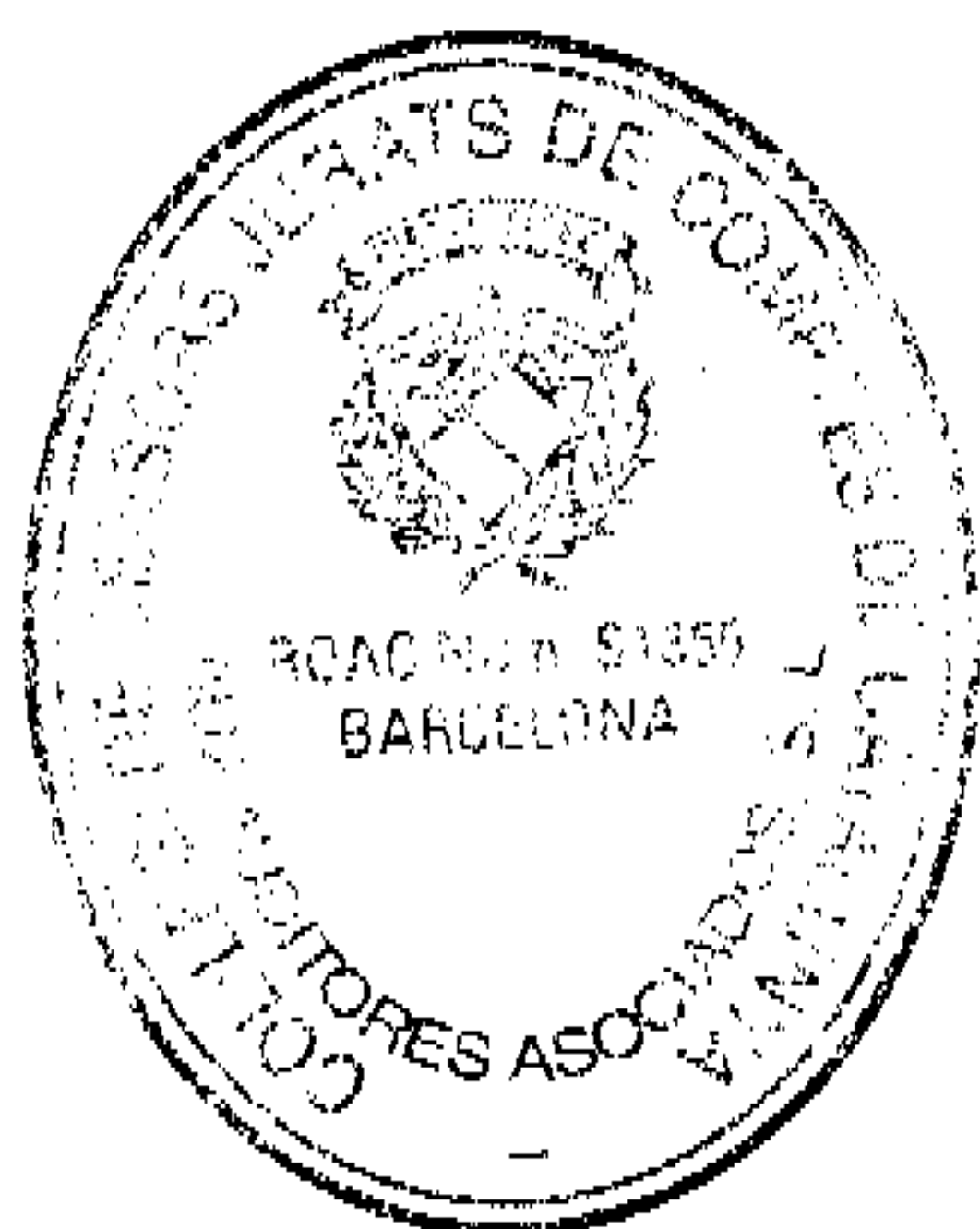
2 - INFORME DE GESTIÓN.



BALANCE NORMAL (Euros)**Empresa** CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES

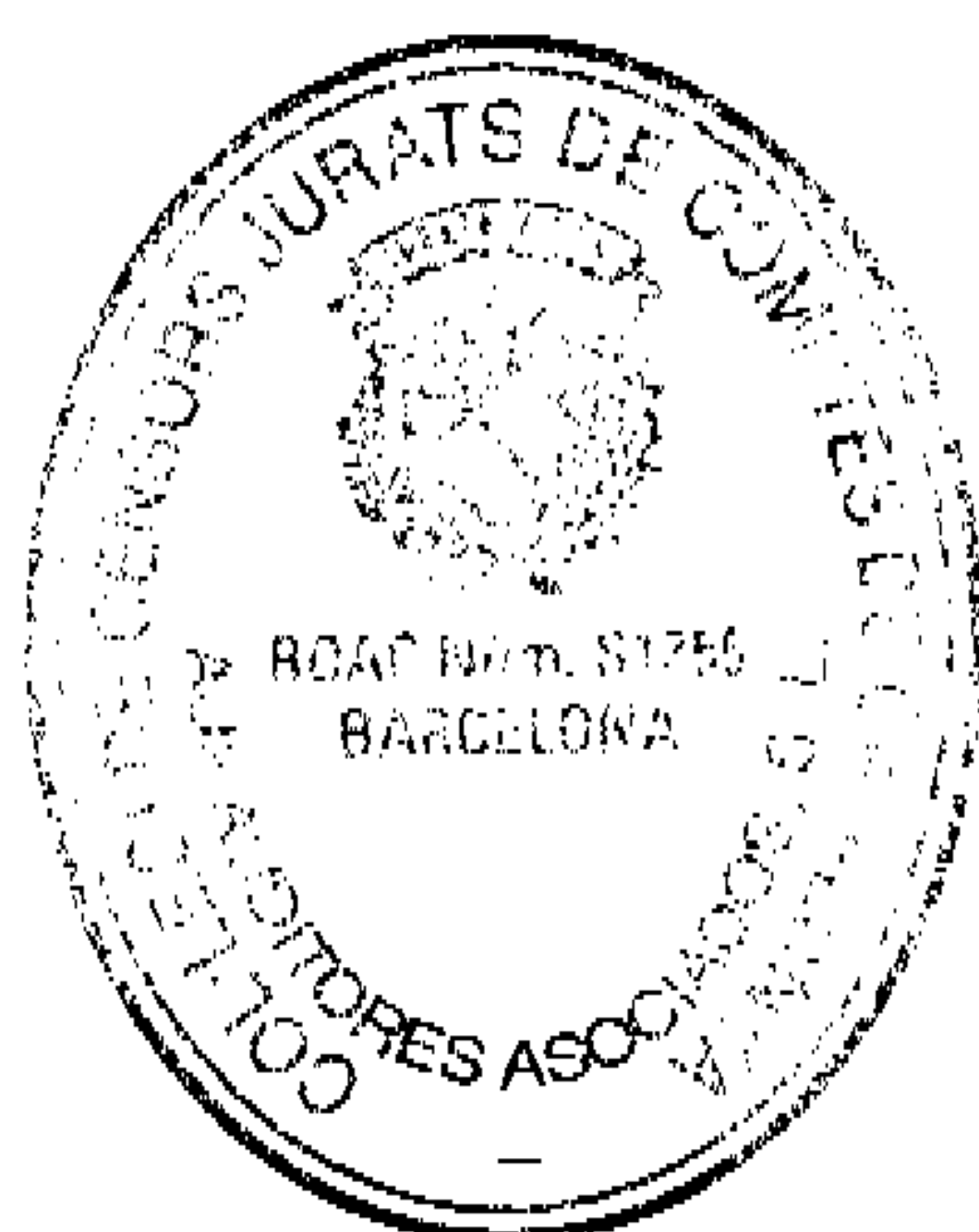
1

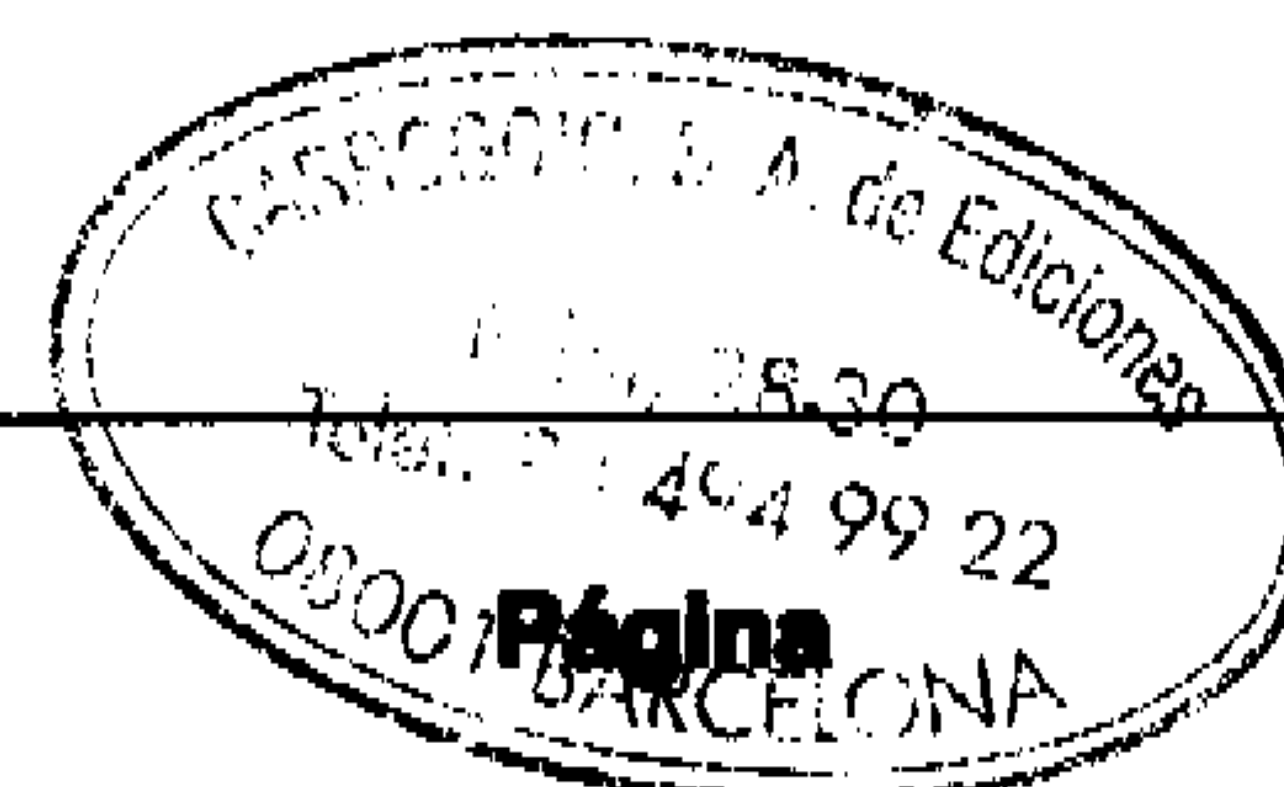
ACTIVO	EJERCICIO 2002	EJERCICIO 2001
B) INMOVILIZADO	2.828.935,92	2.592.491,32
I. Gastos de establecimiento		
II. Inmovilizaciones inmateriales	2.214.056,33	2.381.700,59
1. Gastos de investigación y desarrollo	2.691.708,61	2.443.067,52
4. Derechos de traspaso	10.758,12	10.758,12
5. Aplicaciones informáticas	1.023.622,91	1.020.872,07
6. Derechos bienes en régimen arrendamiento financiero	16.419,76	
9. Amortizaciones	-1.528.453,07	-1.092.997,12
III. Inmovilizaciones materiales	171.728,32	178.356,52
3. Otras instalaciones	485.614,81	497.398,77
5. Otro inmovilizado	421.091,41	375.743,12
7. Amortizaciones	-734.977,90	-694.785,37
IV. Inmovilizaciones financieras	443.151,27	32.434,21
6. Otros Créditos	381.352,18	
7. Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo	61.799,09	32.434,21
V. Acciones propias		
VI. Deudores por operaciones de tráfico a largo plazo		
C) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS	1.136,86	
D) ACTIVO CIRCULANTE	19.483.252,75	17.428.709,02
I. Accionistas por desembolsos exigidos		
II. Existencias	2.654.869,49	2.657.214,58
1. Comerciales	2.735.136,72	2.674.604,27
3. Productos en curso y semiterminados	58.806,41	101.094,62
6. Anticipos		15.025,30
7. Provisiones	-139.073,64	-133.509,61
III. Deudores	15.541.098,41	13.743.666,81
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	17.008.015,00	14.853.635,23
4. Deudores varios	476.507,12	318.130,80
5. Personal	3.990,62	1.845,83
6. Administraciones Públicas	64.180,93	28.165,42
7. Provisiones	-2.011.595,26	-1.458.110,47
IV. Inversiones financieras temporales	142.784,23	180.303,63
7. Depósitos y fianzas constituidos a corto plazo	142.784,23	180.303,63
V. Acciones propias a corto plazo		
VI. Tesorería	603.915,94	323.507,21
VII. Ajustes por periodificación	540.584,68	524.016,79
TOTAL GENERAL	22.313.325,53	20.021.200,34



BALANCE NORMAL (Euros)**Empresa** CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES**Página****2**

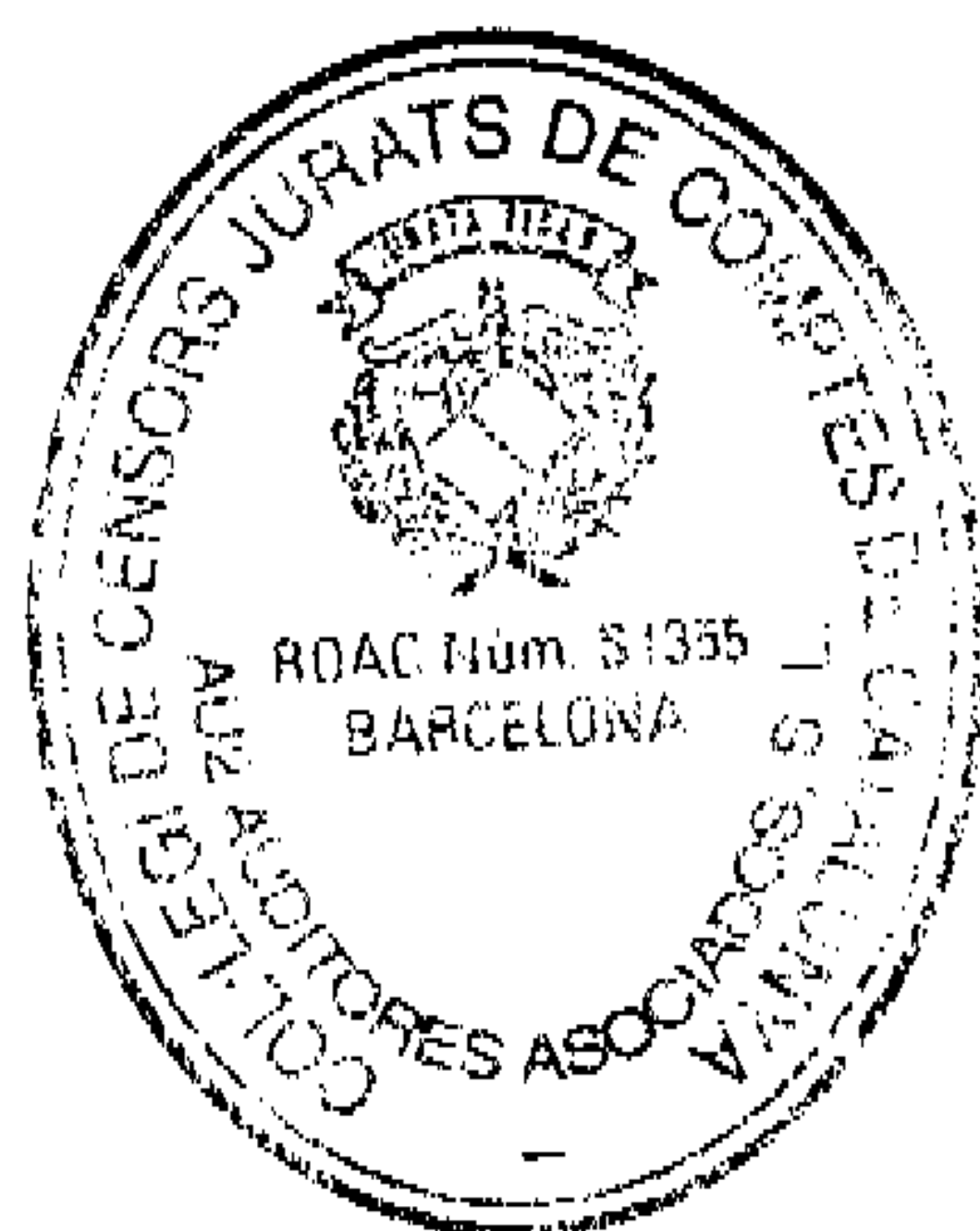
PASIVO	EJERCICIO 2002	EJERCICIO 2001
A) FONDOS PROPIOS	8.752.721,07	8.187.267,67
I. Capital suscrito	1.803.036,31	1.803.036,31
II. Prima de emisión		
III. Reserva de revalorización		
IV. Reservas	6.384.231,24	8.243.502,74
1. Reserva legal	360.607,26	360.607,26
6. Otras reservas	6.023.623,98	7.882.895,48
V. Resultados de ejercicios anteriores	612.000,00	
3. Aportaciones de socios para compensación de pérdidas	612.000,00	
VI. Pérdidas y Ganancias (beneficio o pérdida)	-46.546,48	-1.859.271,38
VII. Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio		
VIII. Acciones propias para reducción de capital		
B) INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS		
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
D) ACREEDORES A LARGO PLAZO	10.102.205,92	
I. Emisiones de obligaciones y otros valores negociables		
II. Deudas con entidades de crédito	7.617.257,79	
1. Deudas a largo plazo con entidades de crédito	7.616.885,91	
2. Acreedores por arrendamiento financiero a largo plazo	371,88	
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas		
IV. Otros acreedores	2.484.948,13	
1. Deudas representadas por efectos a pagar	12.271,71	
2. Otras deudas	2.472.676,42	
V. Desembolsos pendientes sobre acciones no exigidos		
VI. Acreedores por operaciones de tráfico largo plazo		
E) ACREEDORES A CORTO PLAZO	3.458.398,54	11.833.932,67
I. Emisiones de obligaciones y otros valores negociables		
II. Deudas con entidades de crédito	1.130.105,25	8.617.883,19
1. Préstamos y otras deudas	1.132.267,33	8.617.883,19
2. Deudas por intereses	-2.162,08	
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
IV. Acreedores comerciales	1.922.354,15	2.825.238,59
2. Deudas por compras o prestaciones de servicios	1.922.354,15	2.825.238,59
V. Otras deudas no comerciales	405.939,14	390.810,89
1. Administraciones públicas	202.040,90	156.899,15
2. Deudas representadas por efectos a pagar	4.343,42	
3. Otras deudas	18.497,64	
4. Remuneraciones pendientes de pago	181.057,18	233.911,74
VI. Provisiones para operaciones de tráfico		
VII. Ajustes por periodificación		
TOTAL GENERAL	22.313.325,53	20.021.200,34



CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS NORMAL (Euros)**Empresa** CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES

3

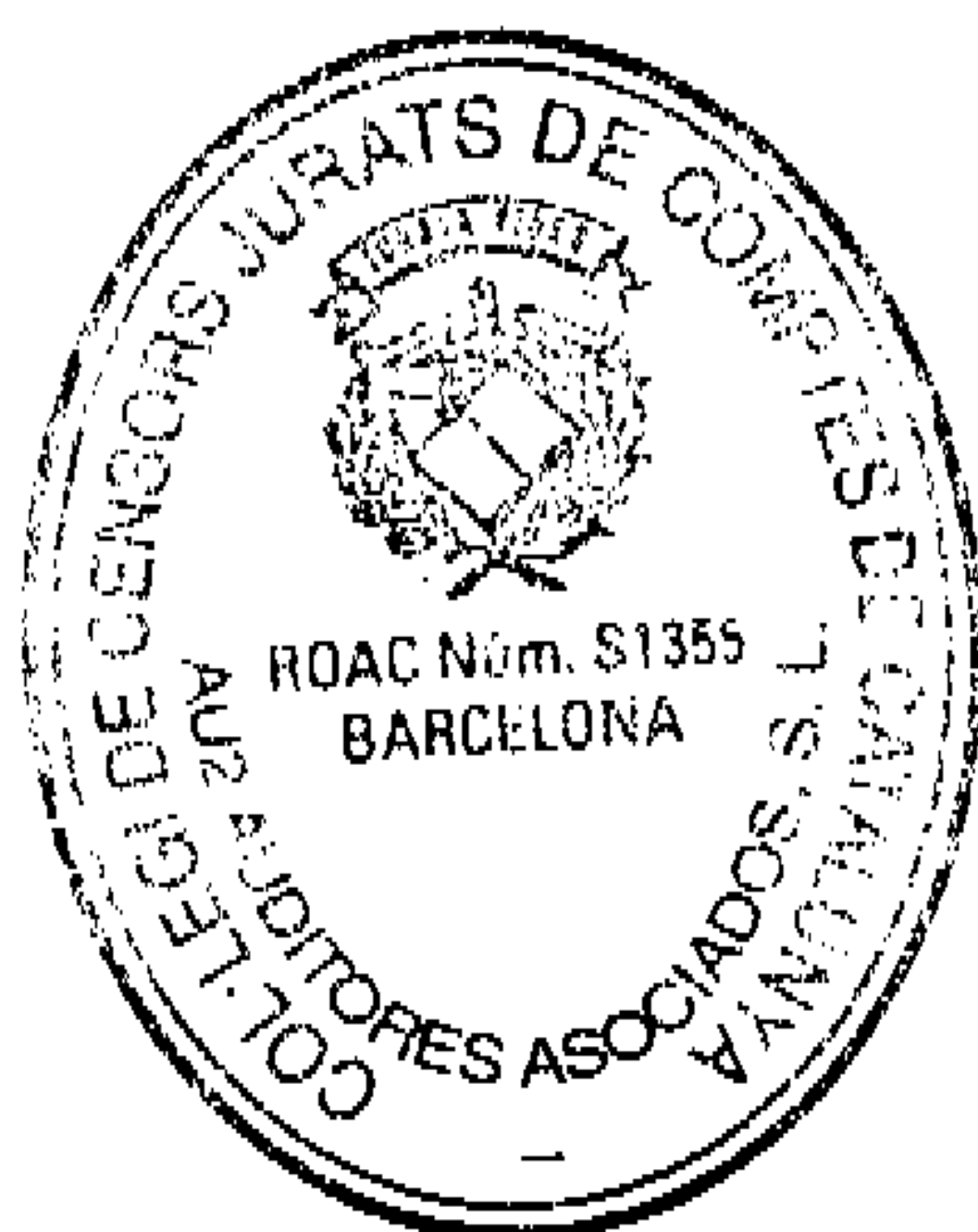
DEBE	EJERCICIO 2002	EJERCICIO 2001
A) GASTOS	14.069.394,02	12.374.661,07
A.1 Reducción de existencias de prod. terminados y en curso		
A.2 Aprovisionamientos	4.699.820,63	3.433.840,71
a) Consumo de mercaderías	4.699.820,63	3.433.840,71
A.3 Gastos de personal	1.995.936,41	2.559.114,40
a) Sueldos, salarios y asimilados	1.592.519,97	2.039.950,48
b) Cargas sociales	403.416,44	519.163,92
A.4 Dotaciones para amortizaciones de inmovilizado	488.654,20	490.030,15
A.5 Variación de las provisiones de tráfico	559.048,84	571.949,75
a) Variación de provisiones de existencias	5.564,03	37.891,22
b) Variación de provisiones y pérd. de créditos incobrables	553.484,81	534.058,53
A.6 Otros gastos de explotación	5.126.306,38	4.686.482,27
a) Servicios exteriores	5.112.188,91	4.655.055,73
b) Tributos	14.117,47	31.426,54
A.I. BENEFICIOS DE EXPLOTACIÓN	303.036,03	
A.7 Gastos financieros y gastos asimilados	547.747,20	631.608,43
c) Por deudas con terceros y gastos asimilados	547.747,20	631.608,43
A.8 Variación de las provisiones de inversiones financieras		
A.9 Diferencias negativas de cambio	0,02	1.635,36
A.II RESULTADOS FINANCIEROS POSITIVOS		
A.III BENEFICIOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS		
A.10 Variación prov. inmov. inmaterial, material y c.control		
A.11 Pérdidas proced. inmov. inmaterial, material y c.control	0,52	
A.12 Pérdidas por opera. con acciones y obligaciones propias		
A.13 Gastos extraordinarios	619.448,64	
A.14 Gastos y pérdidas de otros ejercicios	32.431,18	
A.IV RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	67.379,35	154.477,08
A.V BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS		
A.15 Impuesto sobre Sociedades		
A.16 Otros impuestos		
A.VI RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIOS)		

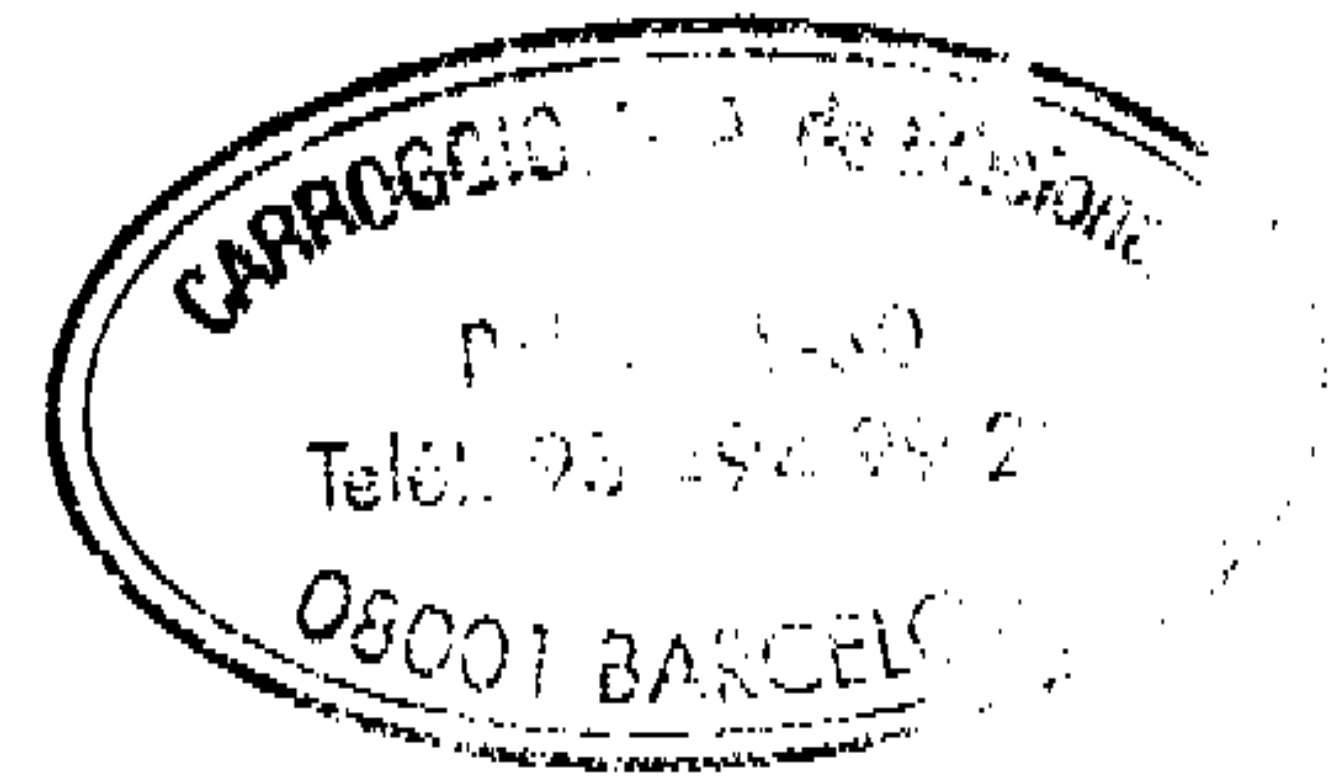


CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS NORMAL (Euros)**Empresa** CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES**Página** 17

4

HABER	EJERCICIO 2002	EJERCICIO 2001
B) INGRESOS	14.022.847,54	10.515.389,69
B.1 Importe neto de la cifra de negocios	12.749.428,98	10.054.777,91
a) Ventas	15.772.599,80	14.501.617,08
c) Devoluciones y rappels sobre ventas	-3.023.170,82	-4.446.839,17
B.2 Aumento de existencias de produc. terminados y en curso		
B.3 Trabajos efectuados por la empresa para el inmovilizado	256.903,78	110.363,49
B.4 Otros ingresos de explotación	166.469,73	125.497,03
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	153.069,73	120.095,13
b) Subvenciones	13.400,00	5.401,90
B.I. PÉRDIDAS DE EXPLOTACION		1.450.778,85
B.5 Ingresos de participaciones en capital		
B.6 Ingresos otros valores negociables y créd. del act.inmov		
B.7 Otros intereses e ingresos asimilados	131.456,02	70.274,18
c) Otros intereses	131.456,02	70.274,18
B.8 Diferencias positivas de cambio	-670,66	
B.II RESULTADOS FINANCIEROS NEGATIVOS	416.961,86	562.969,61
B.III PÉRDIDAS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	113.925,83	2.013.748,46
B.9 Beneficios en enajenación de inmov. inmaterial, material		
B.10 Beneficios por operac. con acciones y obligaciones prop		
B.11 Subvenciones de capital transf. al resultado del ejer.		
B.12 Ingresos extraordinarios	719.259,69	153.452,54
B.13 Ingresos y beneficios de otros ejercicios		1.024,54
B.IV RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS		
B.V PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS	46.546,48	1.859.271,38
B.VI RESULTADO DEL EJERCICIO (PÉRDIDAS)	46.546,48	1.859.271,38





00 Identificación de la empresa

00.01 Datos relevantes de identificación

La entidad CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES se constituyó en 1961, siendo su forma jurídica en la actualidad de Sociedad anónima, regulada por Ley 19 / 1989 de 25 julio y Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas de 22 de diciembre de 1989.

En la fecha de cierre del ejercicio económico, la entidad tiene como domicilio Calle Pelayo, nº 28-30, BARCELONA (BARCELONA), siendo su Número de Identificación Fiscal A08124000.

Está inscrita en el Registro Mercantil de BARCELONA, Tomo 616, Libro 141, Sección 2ª, Folio 141, Hoja 7101, Inscripción, de fecha .

01 Actividad de la empresa

01.01 Objeto social

De acuerdo con sus estatutos, la entidad CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES, tiene como OBJETO SOCIAL:

La edición de toda especie de libros, publicaciones, revistas y, en general, cuantas actividades tengan relación con los objetos expuestos, incluso con sus accesorios, como encuadernación, mobiliario para el mismo, grabación, video-cassettes, etc.

El comercio al mayor y al menor de libros papelería, y objetos y material de escritorio de todas clases, su venta en comisión y depósito al contado o a plazos.

La compra-venta de artículos varios para la promoción de sus ventas, la celebración de sesiones promocionales y cualquier actividad destinadas a la promoción para la venta.

01.02 Actividad desarrollada

Durante el ejercicio social a que se refiere la presente MEMORIA, la ACTIVIDAD que ha realizado CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES es la que a continuación se detalla:

- Edición de libros
- Venta de libros
- Venta de otras clases de mercancías

02 Bases de presentación de las cuentas anuales

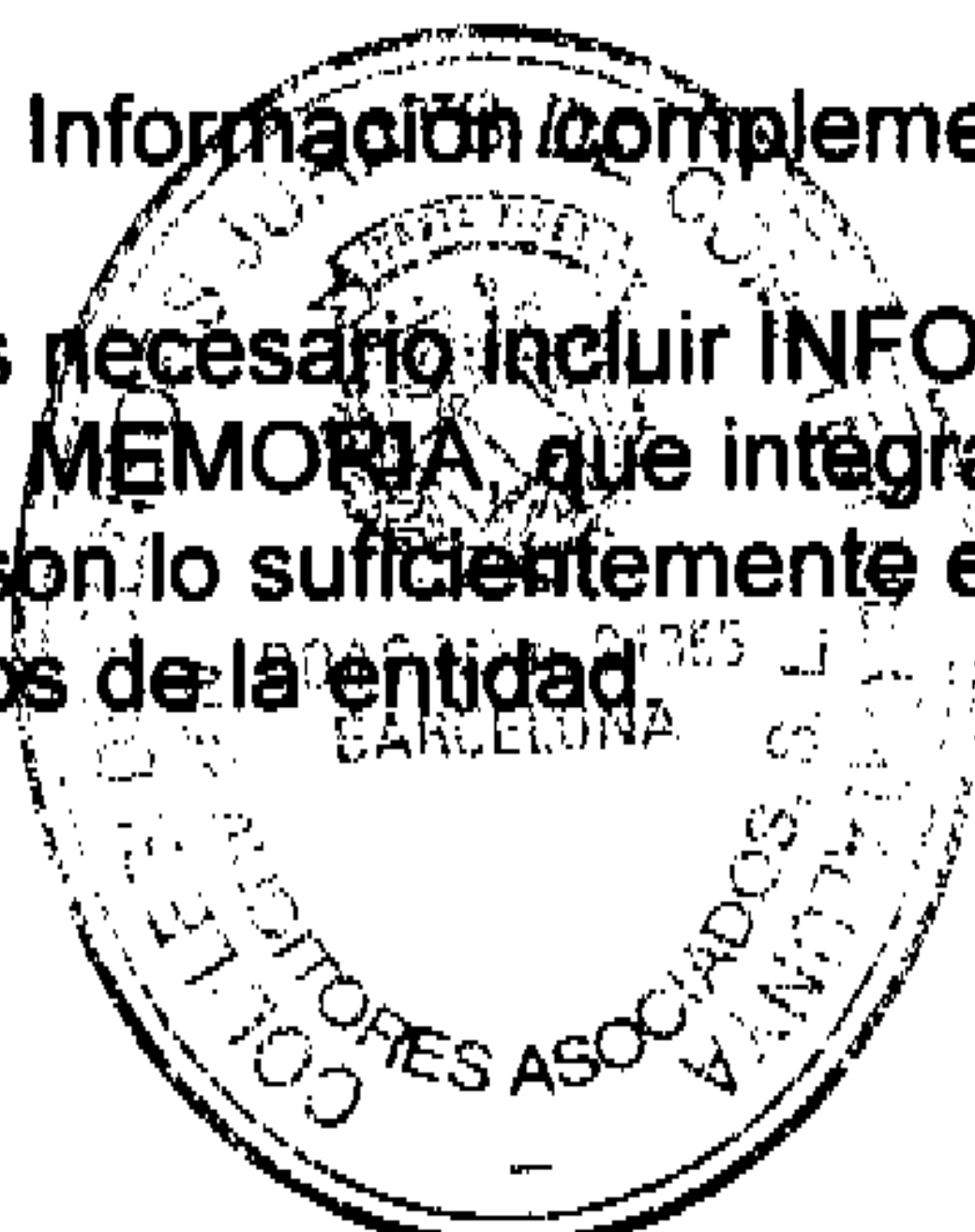
02.01 Imagen fiel

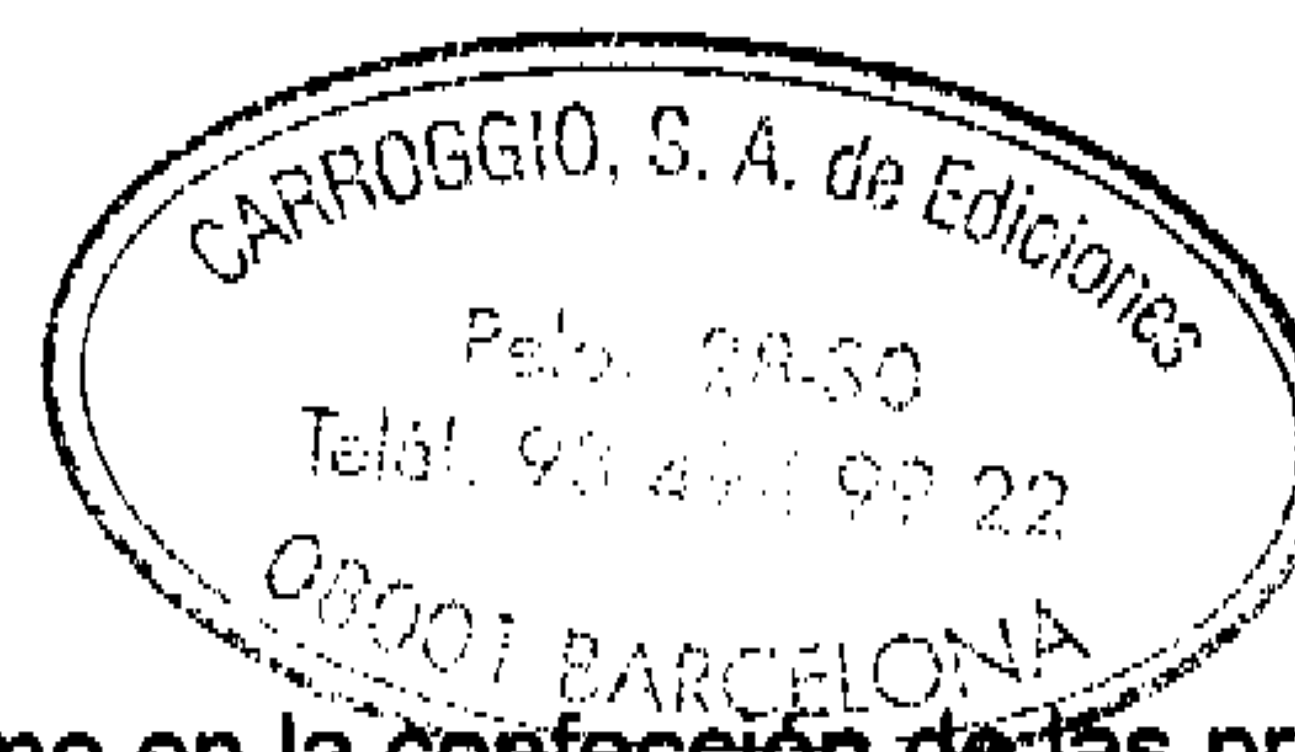
02.01.01 Disposiciones legales

No han existido razones excepcionales que hayan recomendado la no aplicación de DISPOSICIONES LEGALES en materia de contabilidad del ejercicio 2002, para mostrar la IMAGEN FIEL, a que se refiere el art. 34.4 del Código de Comercio.

02.01.03 Información complementaria

No es necesario incluir INFORMACION COMPLEMENTARIA a la que facilitan los estados contables y la presente MEMORIA, que integran estas CUENTAS ANUALES, ya que al entender de la Administración de la entidad son lo suficientemente expresivos de la IMAGEN FIEL del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad.





02.02 Principios contables

02.02.01 Principios contables obligatorios

Tanto en el desarrollo del proceso contable del ejercicio económico, como en la confección de las presentes CUENTAS ANUALES no ha sido vulnerado ningún PRINCIPIO CONTABLE OBLIGATORIO a que se refiere el artículo 38 del Código de Comercio y parte primera del Plan General de Contabilidad.

02.02.03 Principios contables facultativos

No ha sido necesario, ni se ha creído conveniente por parte de la Administración de la entidad, la aplicación de PRINCIPIOS CONTABLES FACULTATIVOS distintos de los obligatorios a que se refiere el art. 38.1 del Código de Comercio y la parte primera del Plan General de Contabilidad.

02.03 Comparación de la información

02.03.01 Modificación de la estructura de los estados contables

No ha habido ninguna razón excepcional que justifique la MODIFICACION DE LA ESTRUCTURA del Balance ni de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio anterior, según se prevé, en el artículo 36 del Código de Comercio y en la parte cuarta del Plan General de Contabilidad.

02.03.02 Imposibilidad de comparación

No existe ninguna causa que IMPIDA LA COMPARACION de los estados financieros del ejercicio actual con los del año anterior.

02.03.05 Moneda en que se expresan los libros oficiales

Los libros oficiales y las presentes Cuentas Anuales se expresan en igual moneda.

02.04 Elementos recogidos en varias partidas

Dentro del Balance de Situación incluido en las presentes CUENTAS ANUALES existen ELEMENTOS PATRIMONIALES distribuidos en diversas partidas, de acuerdo con el detalle que a continuación se indica:

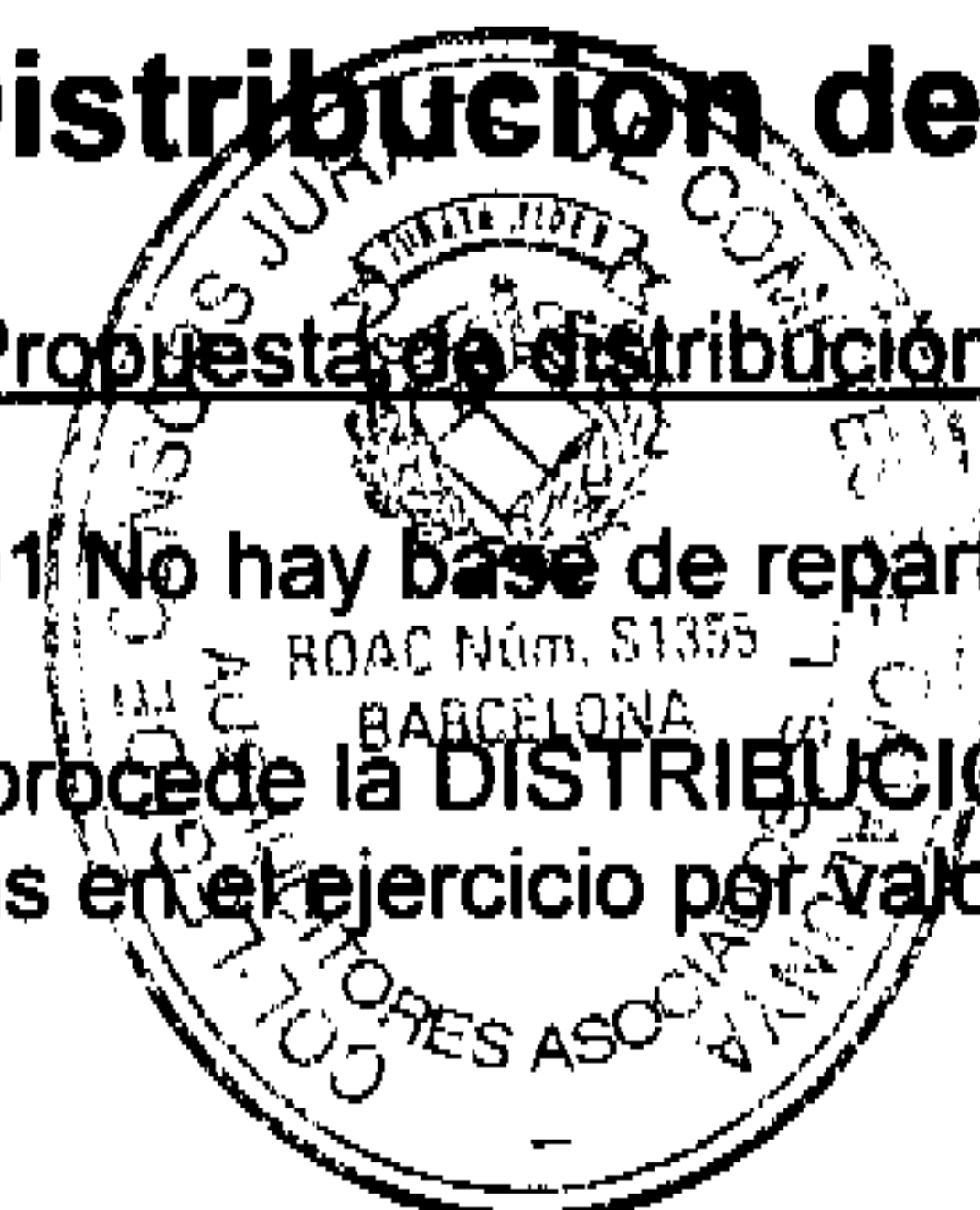
ELEMENTO PATRIMONIAL	IMPORTE
DEUDAS A L/P	7.629.529,51
PARTIDA DEL BALANCE	DESGLOSE
DEUDAS L/P CON ENTI.CREDITO	7.607.637,10
OTRAS DEUDAS	9.248,82
DEUDAS EFE.PAGAR L/P LEASING	12.643,59
ELEMENTO PATRIMONIAL	IMPORTE
DEUDAS A C/P	1.155.108,39
PARTIDA DEL BALANCE	DESGLOSE
DEUDAS C/P CON ENT.CREDITO	1.132.267,33
OTRAS DEUDAS	18.497,64
DEUDAS C/P LEASING	4.343,42

03 Distribución de resultados

03.02 Propuesta de distribución de beneficios

03.02.01 No hay base de reparto

No procede la DISTRIBUCION DE RESULTADOS por ser la BASE DE REPARTO igual a CERO. Al existir pérdidas en el ejercicio por valor de 46.546,48 euros, se procederá a su compensación en próximos ejercicios.





03.03 Distribución dividendos

03.03.01 Dividendos a cuenta

Durante el ejercicio económico no se han distribuido DIVIDENDOS A CUENTA.

04 Normas de valoración

04.01 Gastos de establecimiento

04.01.01 Capitalización

No se ha llevado a cabo la activación de GASTOS DE ESTABLECIMIENTO durante el ejercicio.

04.01.02 Amortización

Durante el ejercicio los GASTOS DE ESTABLECIMIENTO no han registrado saldo por lo que no cabe comentar los criterios de amortización de los mismos.

04.01.03 Saneamiento

Durante el ejercicio los GASTOS DE ESTABLECIMIENTO no han registrado saldo por lo que no cabe comentar los criterios de saneamiento de los mismos.

04.02 Inmovilizado inmaterial

04.02.01 Capitalización

Los diferentes conceptos comprendidos en el INMOVILIZADO INMATERIAL se han capitalizado por su precio de adquisición o coste de producción.

Los gastos de INVESTIGACION Y DESARROLLO, que corresponde al FONDO EDITORIAL, han sido contabilizados como gastos corrientes durante el ejercicio, si bien al final del mismo se han activado por haberse cumplido los siguientes requisitos:

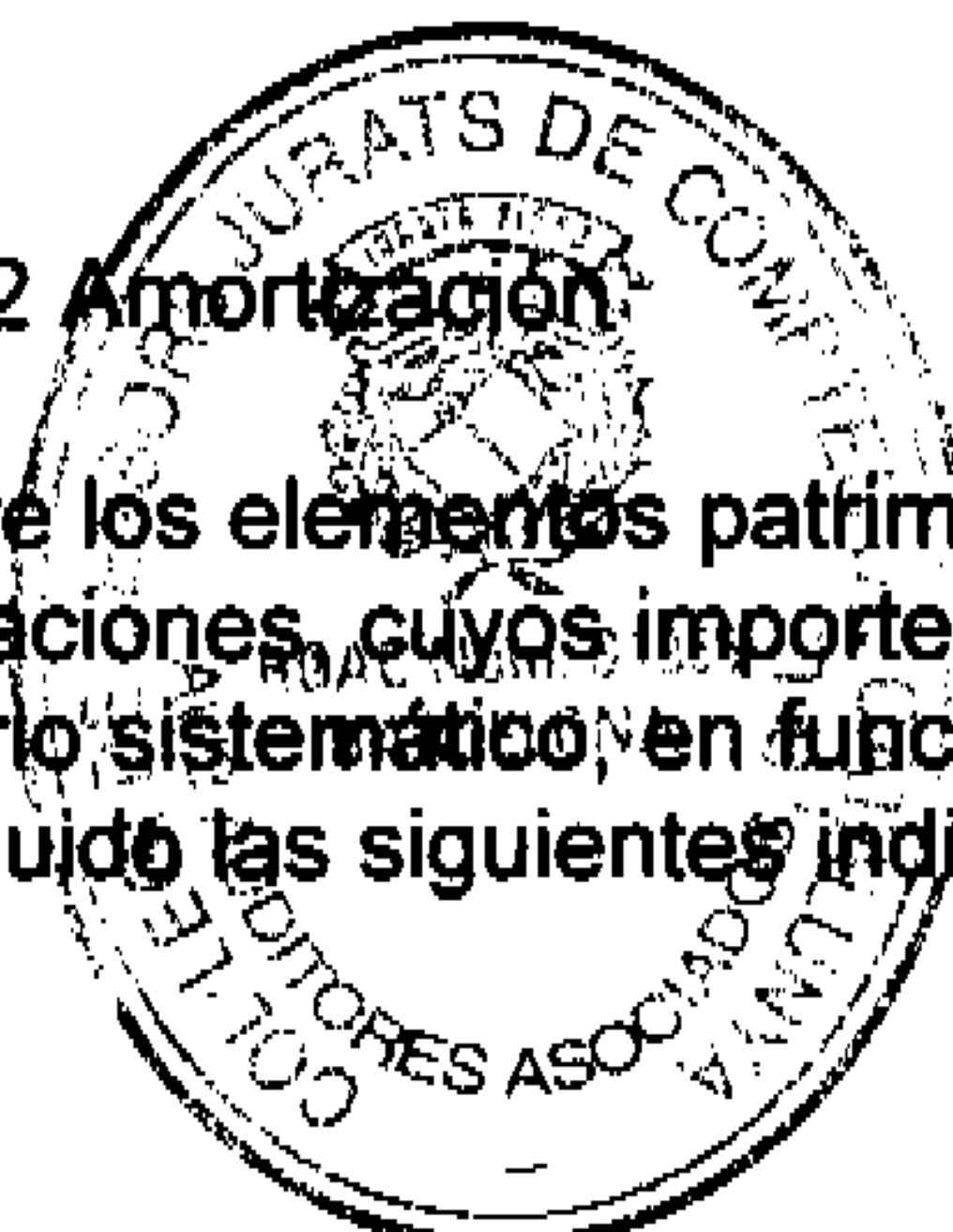
- a) Existir un proyecto específico e individualizado.
- b) Estar claramente establecida la asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto.
- c) Existir motivos fundados del éxito técnico en la realización del proyecto.
- d) Estar razonablemente asegurada la rentabilidad económico-comercial del proyecto.
- e) Estar razonablemente asegurada la financiación del proyecto para completar la realización del mismo.

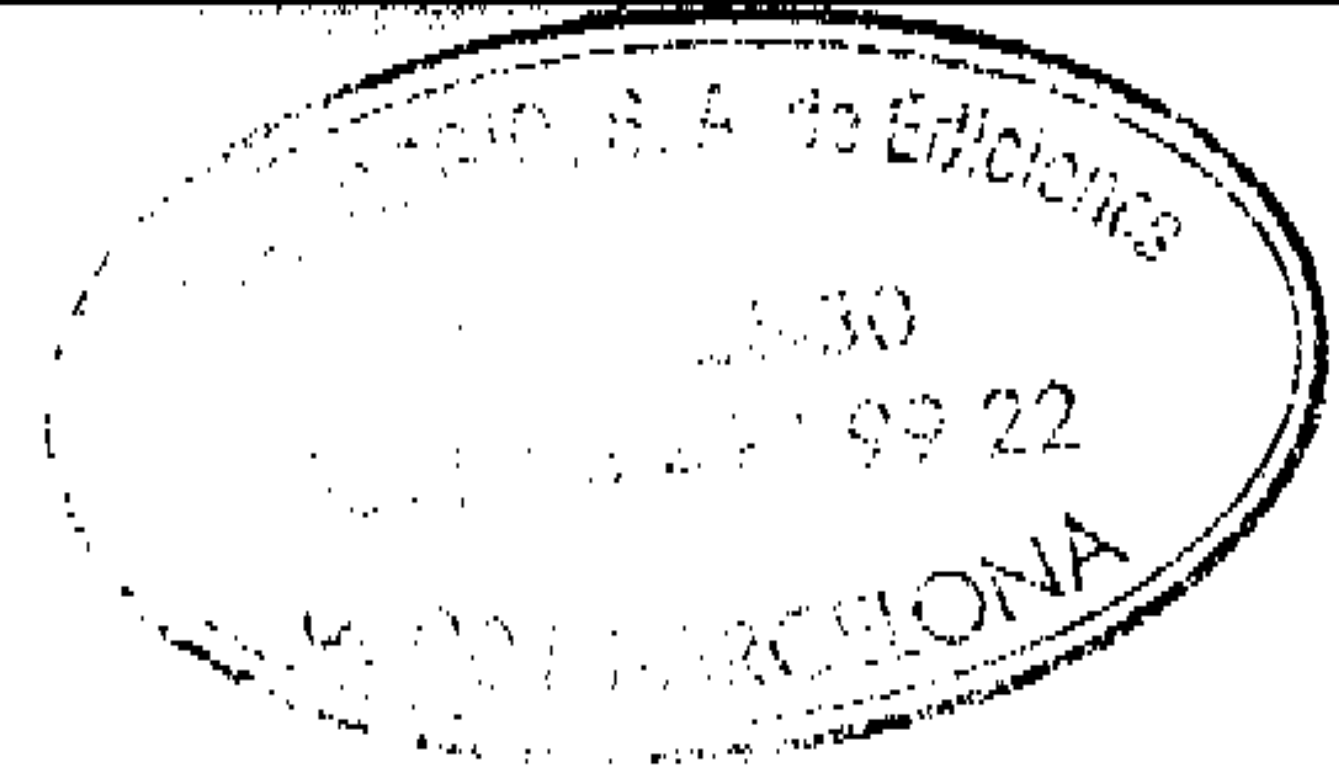
Se han activado los importes satisfechos por la propiedad o el derecho de uso, así como los costes originados en la confección de APLICACIONES INFORMATICAS. No se han considerado:

- a) Los costes de mantenimiento de la aplicación informática.

04.02.02 Amortización

Sobre los elementos patrimoniales del INMOVILIZADO INMATERIAL se han practicado las correspondientes amortizaciones, cuyos importes quedan reflejados en el Balance de Situación. Estas se han dotado siguiendo un criterio sistemático, en función de la vida útil de los correspondientes elementos o derechos. En particular se han seguido las siguientes indicaciones:





En relación a los GASTOS DE INVESTIGACION Y DESARROLLO, que corresponde al FONDO EDITORIAL, al no existir dudas razonables de su éxito técnico y rentabilidad económico-comercial, se ha aplicado el criterio de amortizarlos a medida de la impresión de los libros, amortizándose con un plazo máximo de cinco años para aquellas de las obras que no se cubran la totalidad del fondo editorial.

En relación a las APLICACIONES INFORMATICAS realizadas por la propia empresa y/o adquiridas a terceros al no existir dudas razonables de su funcionalidad y eficacia, se ha aplicado el criterio de amortizarlas en un plazo máximo de cinco años.

04.02.03 Provisión

No ha sido necesaria la dotación de provisiones ya que no se han producido pérdidas reversibles en estos activos.

04.02.04 Saneamiento

No ha sido necesario llevar a cabo saneamiento alguno en estas rúbricas por imperativo legal, ni se ha creído conveniente por la Administración de la entidad.

04.02.06 Contabilización de contratos de arrendamiento financiero

Contratos formalizados a partir de la entrada en vigor del nuevo P.G.C.:

El criterio adoptado en la contabilización de los contratos de ARRENDAMIENTO FINANCIERO es el propuesto por la norma de valoración 5ª, letra f) y g) del actual Plan General Contable, más ampliamente desarrollada en la Resolución de 21 de enero de 1992, es decir:

Los derechos derivados de los contratos de arrendamiento financiero se han contabilizado como activos inmatrimiales por el valor al contado del bien.

Se ha reflejado en el pasivo la deuda total por las cuotas más el importe de la opción de compra.

La diferencia entre ambos importes, constituida por los gastos financieros de la operación, se ha contabilizado como gastos a distribuir en varios ejercicios.

Los derechos registrados como activos inmatrimiales son amortizados atendiendo a la vida útil del bien objeto del contrato.

Cuando se ejercite la opción de compra, el valor de los derechos registrados y su correspondiente amortización acumulada se dará de baja en cuentas, pasando a formar parte del valor del bien adquirido.

Los gastos a distribuir en varios ejercicios se imputan a resultados de acuerdo con un criterio financiero.

04.02.07 Actualización legal R.D.L. 7/1996

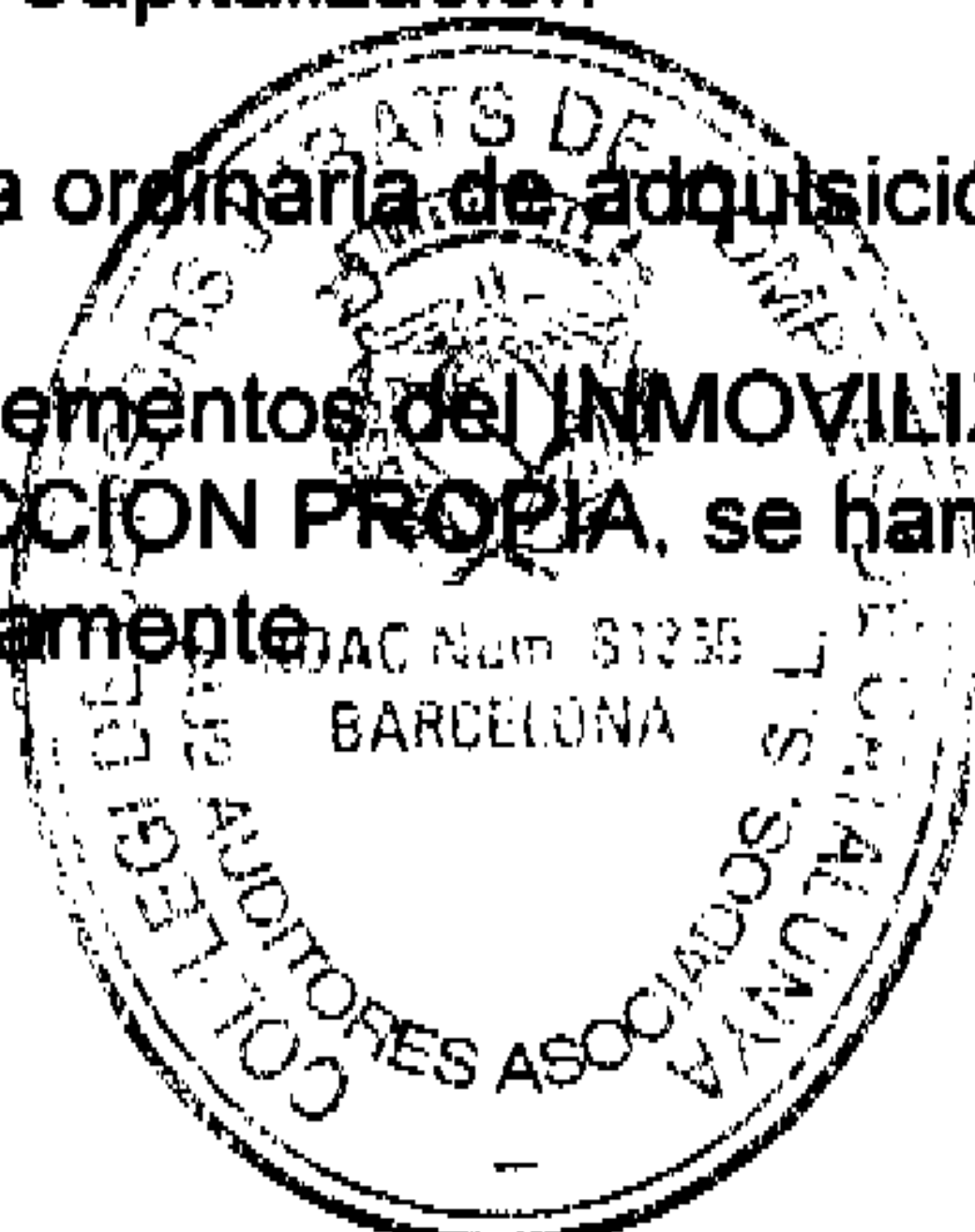
La entidad no se acogió a la actualización de balances aprobada en el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, por lo que no se han revalorizado los BIENES EN REGIMEN DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO que figuran en el balance integrante de las Cuentas Anuales.

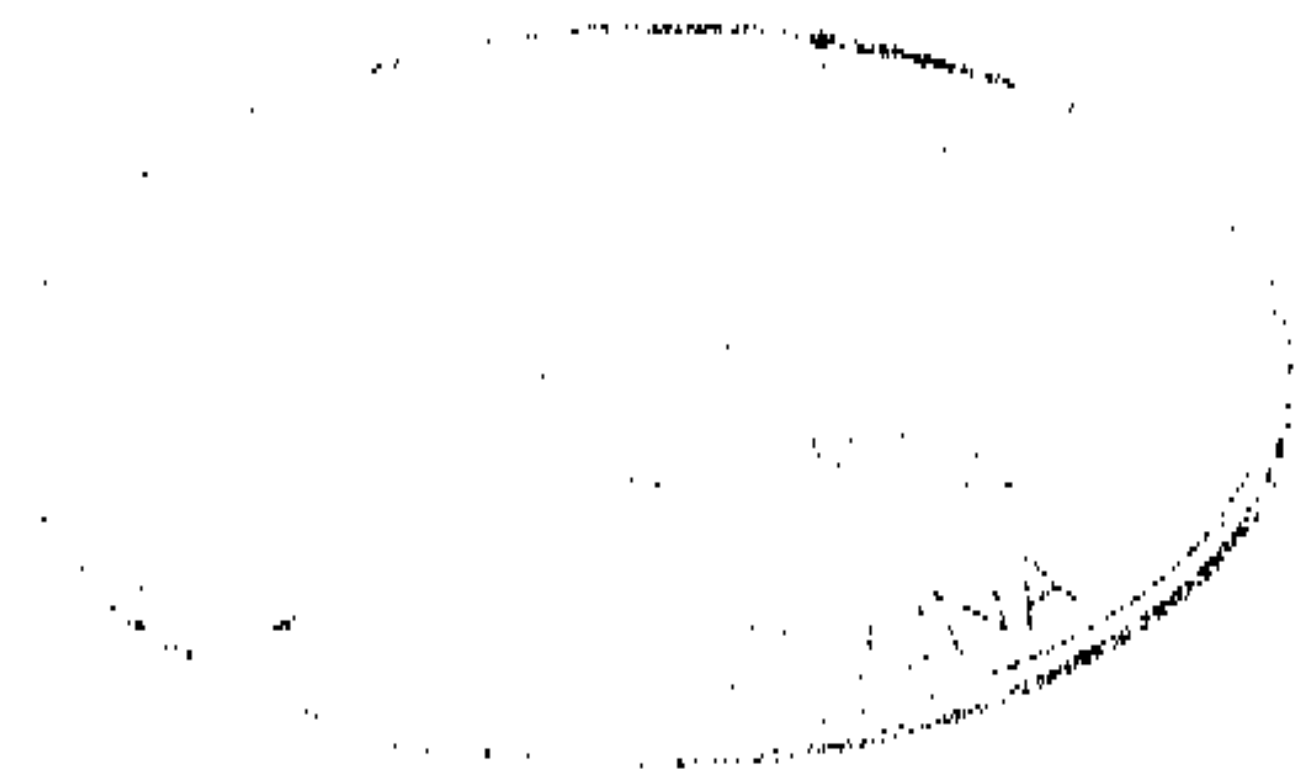
04.03 Inmovilizado material

04.03.01 Capitalización

Forma ordinaria de adquisición

Los elementos del INMOVILIZADO MATERIAL adquiridos mediante contrato de COMPRA-VENTA o PRODUCCION PROPIA, se han capitalizado por su precio de adquisición o coste de producción respectivamente.





04.03.02 Amortización

Las amortizaciones practicadas se identifican con la depreciación que normalmente sufren los bienes del inmovilizado por:

Uso y desgaste físico esperado.

Obsolescencia.

Límites legales u otros que afecten al uso del activo.

La dotación anual realizada se ha determinado aplicando un método sistemático que permite distribuir el precio de adquisición o coste de producción durante la vida útil estimada del inmovilizado.

04.03.03 Provisión

No ha sido necesaria la dotación de provisiones ya que las amortizaciones han cubierto perfectamente la depreciación experimentada en cada uno de los bienes y no se han producido otras pérdidas reversibles sobre los mismos.

04.03.04 Pérdidas de carácter irreversible

Durante el presente ejercicio se han producido pérdidas de carácter irreversible en determinados elementos del INMOVILIZADO MATERIAL, habiéndose procedido a reflejar dichas pérdidas en la Cuenta de resultados, procediendo a su vez, a la corrección valorativa del respectivo elemento afectado por cierre de delegaciones.

04.03.05 Capitalización de intereses

No se ha llevado a cabo capitalización de intereses ya que no se han cumplido los requisitos exigidos para ello, considerándose como un gasto más del ejercicio.

04.03.06 Capitalización de diferencias de cambio

No se ha producido capitalización alguna de diferencias de cambio generadas por la adquisición de elementos del INMOVILIZADO MATERIAL.

04.03.07 Costos de ampliación, modernización y mejora

No se han producido durante el ejercicio partidas que puedan ser consideradas, a juicio de la Administración de la entidad, como ampliación, modernización o mejora del INMOVILIZADO MATERIAL.

04.03.08 Trabajos efectuados por la empresa para su inmovilizado

La entidad no ha llevado a cabo durante el ejercicio económico trabajos para el propio INMOVILIZADO MATERIAL.

04.03.09 Partidas contabilizadas por una cantidad fija

No existen los condicionantes necesarios para valorar determinadas INMOVILIZACIONES MATERIALES por una cantidad y valor fijos.

04.03.10 Actualizaciones legales

No se han producido actualizaciones del INMOVILIZADO MATERIAL.

04.03.11 Reparaciones y conservación

Los gastos derivados de la reparación y conservación de los elementos del INMOVILIZADO MATERIAL se han imputado a resultados en el ejercicio en que se han producido.



MEMORIA NORMAL 2002
CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES



04.03.12 Piezas de recambio

No hay piezas de recambio del INMOVILIZADO MATERIAL contabilizadas en el Activo del Balance de la entidad.

04.03.13 Actualización legal R.D.L. 7/1996

La entidad no se acogió a la actualización de balances aprobada en el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, por lo que no se revalorizó el INMOVILIZADO MATERIAL contabilizado al final del ejercicio 1996.

04.04 Valores negociables y otras inversiones financieras análogas

04.04.01 Criterios de valoración inversiones a largo plazo

Los VALORES NEGOCIABLES Y DEMAS INVERSIONES FINANCIERAS ANALOGAS se han valorado por el precio de adquisición, incluyendo, además del precio satisfecho, los gastos inherentes a la operación.

04.04.02 Correcciones valorativas de inversiones financieras a largo plazo

No ha sido necesario, a juicio de la Administración de la entidad, la realización de correcciones valorativas ya que no se ha producido ningún tipo de depreciación en estos activos.

04.04.03 Criterios de valoración de inversiones financieras a corto plazo

El criterio de valoración aplicado para este tipo de activos ha sido el precio de adquisición, incluyendo en éste, además del precio satisfecho, los gastos inherentes a la operación.

04.04.04 Correcciones valorativas de inversiones financieras a corto plazo

No ha sido necesario, a juicio de la Administración de la entidad, la realización de correcciones valorativas ya que no se ha producido ningún tipo de depreciación o minusvaloración en estos activos.

04.04.05 Participación en capital mediante aportaciones no dinerarias

Durante el presente ejercicio no se han suscrito participaciones en el capital de otras entidades mediante APORTACIONES NO DINERARIAS.

04.04.06 Información sobre participación en el capital mediante aportaciones no dinerarias

No existe información de carácter sustantivo en relación a la adquisición de participaciones en el capital de otras sociedades mediante APORTACIONES NO DINERARIAS.

04.05 Créditos no comerciales

04.05.01 Criterios de valoración de créditos a largo plazo

Los CREDITOS NO COMERCIALES A LARGO PLAZO se han contabilizado, y así figuran en los estados financieros, por el importe entregado, no incluyéndose en estas rúbricas los intereses explícitos.

04.05.02 Correcciones valorativas créditos a largo plazo

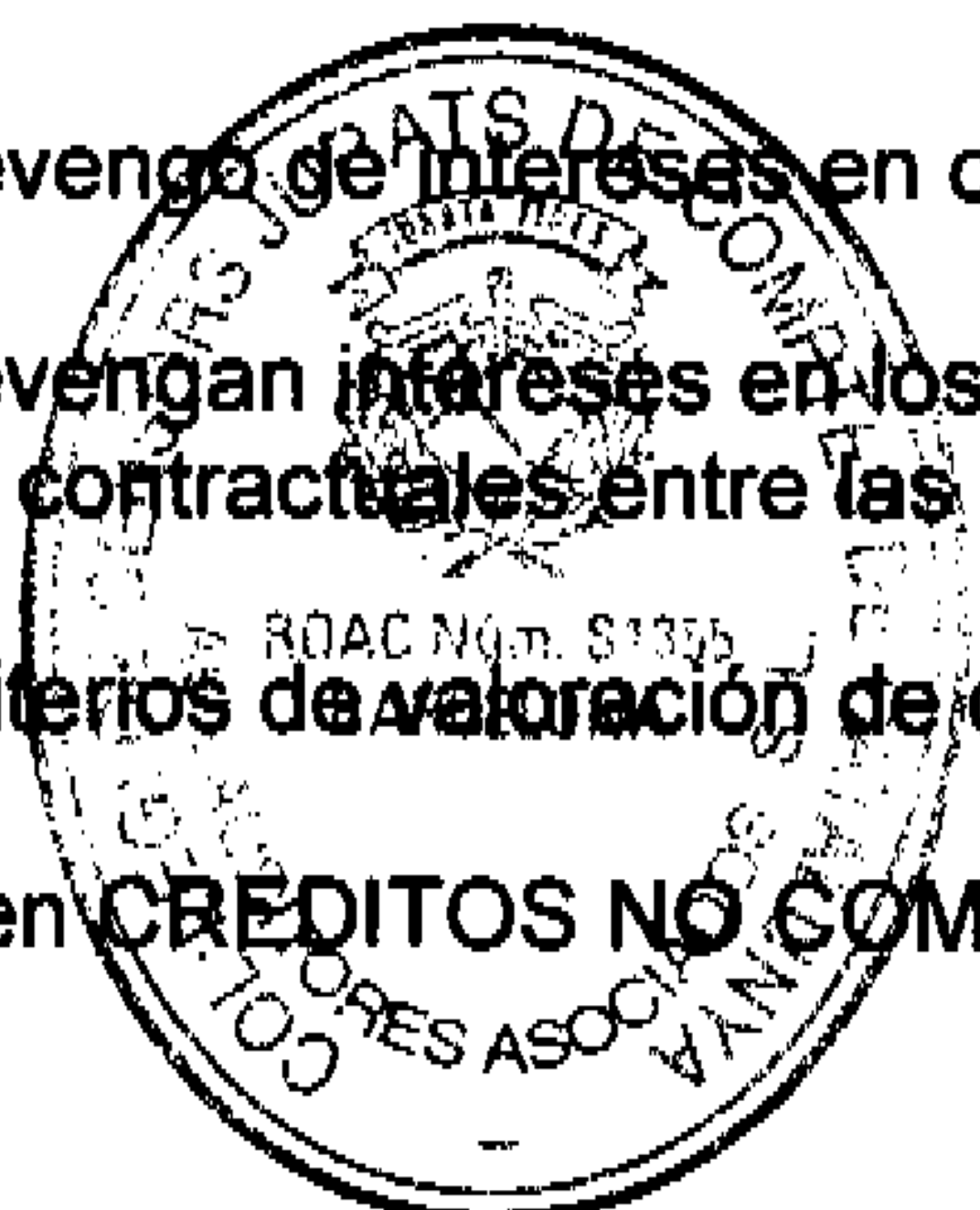
No se han llevado a cabo correcciones valorativas de ningún tipo.

04.05.03 Devengo de intereses en créditos a largo plazo

No se devengan intereses en los CREDITOS NO COMERCIALES A LARGO PLAZO, de acuerdo con las condiciones contractuales entre las partes.

04.05.04 Criterios de valoración de créditos a corto plazo

No existen CREDITOS NO COMERCIALES A CORTO PLAZO en el Balance de la entidad.





04.06 Existencias

04.06.01 Criterios de valoración

Los stocks se han valorado al precio de adquisición, considerándose como tal el que figura en factura más todos los gastos adicionales que se han producido hasta la llegada de los bienes a su destino desde el proveedor. No se ha incluido el importe del impuesto indirecto deducible salvo en aquellos casos en que no ha sido recuperable.

Para los productos fabricados por la propia entidad, en curso de fabricación, residuos, etc., el valor de los bienes existentes a fin de ejercicio se ha establecido por medio del coste de producción que se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otros materiales consumibles, los costes directamente imputables al producto, así como la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables, en la medida en que tales costes correspondan al período de fabricación.

04.06.08 Métodos de valoración de las existencias

En la valoración de existencias, cuando se trata de existencias cuyo precio de adquisición o coste de producción no sea identificable de forma individualizada, se ha adoptado el método del precio medio ponderado o coste medio ponderado.

04.06.10 Influencia de las devoluciones de ventas en la valoración de existencias

A efectos de la valoración de existencias, las devoluciones de ventas se han incorporado por el precio de adquisición o coste de producción que les correspondió de acuerdo con el método de ordenación de entradas y salidas de existencias utilizado, salvo que su valor de mercado fuera menor, en cuyo caso se registraron por dicho importe. Este último caso sucedió cuando las existencias devueltas presentaron anomalías, deterioros u otra situación análoga.

El importe de las devoluciones de ventas durante el ejercicio ha ascendido a 3.023.170,82

04.06.12 Correcciones valorativas

Se ha procedido a efectuar correcciones de valor por el hecho de que el valor de mercado es inferior a su precio de adquisición, dotando a tal efecto la pertinente provisión cuando la depreciación tiene carácter reversible. En caso de depreciación irreversible se ha dado de baja en inventario. A estos efectos, se entiende por valor de mercado: - Para las materias primas, su precio de reposición. - Para las mercaderías y los productos terminados, su valor de realización, deducidos los gastos de comercialización que correspondan. - Para los productos en curso, el valor de realización de los productos terminados correspondientes, deducidos la totalidad de los costes de fabricación pendientes de incurrir y los gastos de comercialización. En cuanto a los bienes que han sido objeto de un contrato de venta en firme cuyo cumplimiento deba tener lugar posteriormente a la depreciación, no han sido objeto de la corrección valorativa indicada si el precio de venta estipulado en dicho contrato cubre, como mínimo, el precio de adquisición o el coste de producción de tales bienes, más todos los costes pendientes de realizar que sean necesarios para la ejecución del contrato.

04.06.13 Partidas contabilizadas por una cantidad fija

No se han dado los condicionantes necesarios para valorar determinados stocks por una cantidad fija.

04.07 Acciones propias

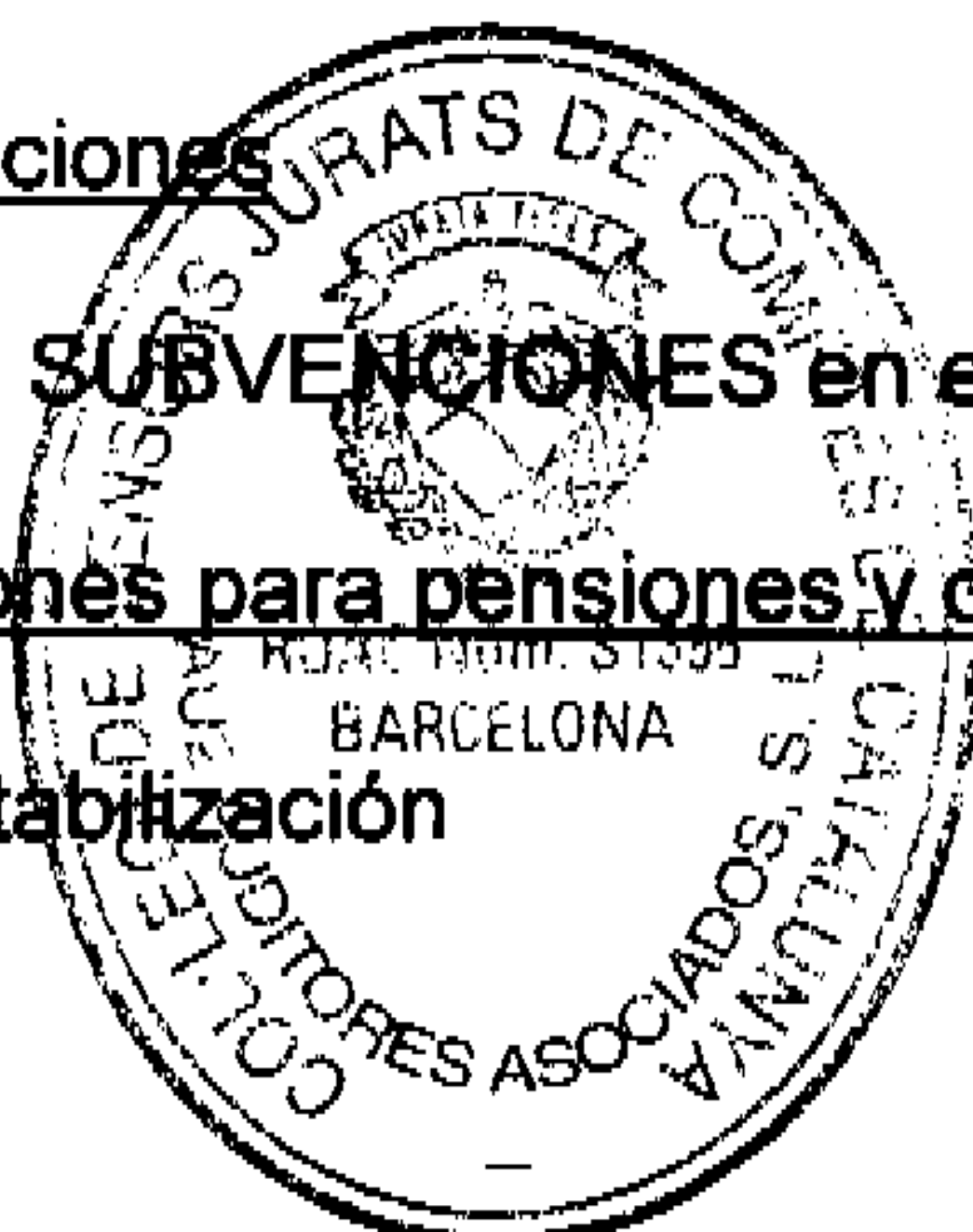
La entidad no tenía al principio del ejercicio ni ha adquirido durante el mismo ACCIONES PROPIAS.

04.08 Subvenciones

No existen SUBVENCIONES en el Balance a que se refiere esta Memoria.

04.09 Provisiones para pensiones y obligaciones similares

04.09.01 Contabilización



MEMORIA NORMAL 2002
CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES

La entidad no ha dotado PROVISIONES PARA PENSIONES Y OBLIGACIONES SIMILARES.

04.10 Otras provisiones del grupo 1

04.10.01 Contabilización

No se han dotado OTRAS PROVISIONES DEL GRUPO 1 en el ejercicio ni existe saldo procedente de ejercicios anteriores.

04.11 Deudas

04.11.01 Criterios de valoración de deudas a largo plazo

Las DEUDAS A LARGO PLAZO contraídas por la entidad figuran en el Balance en los siguientes conceptos:

DEUDAS A LARGO PLAZO CON ENTIDADES DE CREDITO

ACREEDORES POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO A LARGO PLAZO

DEUDAS A LARGO PLAZO PROVEEDORES DE LA SUSPENSION

04.11.03 Criterios de valoración de deudas a corto plazo

Las DEUDAS A CORTO PLAZO contraídas por la entidad figuran en el Balance en la siguiente partida:

PRESTAMOS Y OTRAS DEUDAS A CORTO PLAZO CON ENTIDADES DE CREDITO

04.12 Impuesto sobre beneficios

04.12.01 Contabilización del impuesto sobre beneficios

No se ha procedido a la contabilización del IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS en el ejercicio, en aplicación del principio de prudencia.

04.12.02 Impuesto anticipado, crédito fiscal e impuesto diferido

En el presente ejercicio no se ha contabilizado IMPUESTO ANTICIPADO, CREDITO POR COMPENSACION DE PERDIDAS ni IMPUESTO DIFERIDO, por lo que no cabe comentar el criterio aplicado en la contabilización de los mismos.

04.13 Transacciones en moneda extranjera

04.13.01 Criterios de valoración

No existen saldos representativos de créditos o deudas en MONEDA EXTRANJERA en el Balance de Situación que se incluye en las presentes CUENTAS ANUALES.

04.13.03 Contabilización de las diferencias de cambio

Las diferencias negativas se han cargado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

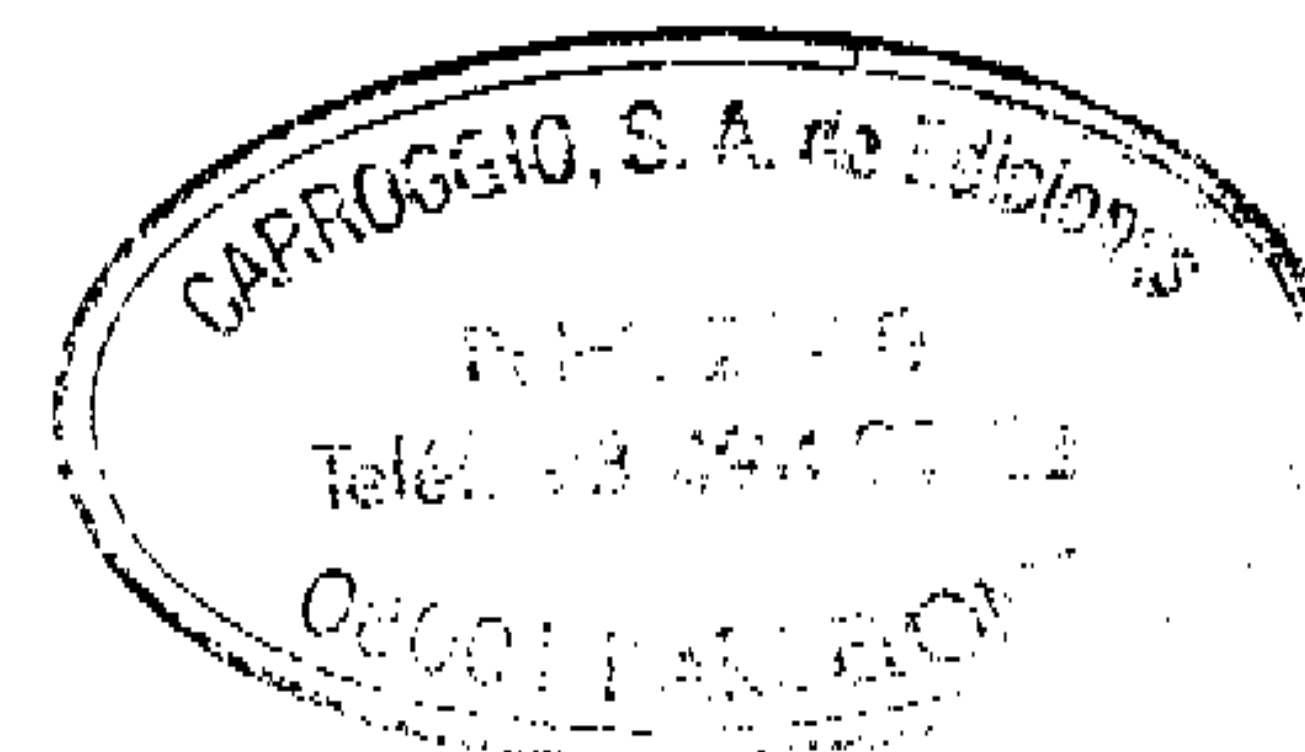
04.14 Ingresos y gastos

04.14.01 Criterios de valoración

En la contabilización de las ventas, se han tenido en cuenta las siguientes reglas:

Las ventas se han contabilizado sin incluir los impuestos que gravan estas operaciones, cuando éstos son recuperables. Los gastos inherentes a las mismas, incluidos los de transportes a cargo de la empresa se han contabilizado en las cuentas correspondientes del grupo 6.

Los descuentos y similares incluidos en factura que no obedecían a pronto pago se han considerado como



menor importe de la venta.

Los descuentos y similares incluidos en factura que no obedezcan a pronto pago se consideran como menor importe del ingreso por prestación de servicios.

Los descuentos y similares, posteriores a la emisión de la factura, originados por defectos de calidad, incumplimiento de los plazos de entrega u otras causas análogas, se contabilizan en la cuenta "Devoluciones de ventas y operaciones similares".

COMPRAS Y OTROS GASTOS

Los gastos de compras, incluidos los transportes y los impuestos que han recaído sobre las adquisiciones, con exclusión del impuesto indirecto soportado deducible, se han considerado como mayor valor de las compras.

Los mismos criterios comentados en el párrafo anterior son los aplicados en la contabilización de gastos por servicios recibidos.

Los descuentos y similares incluidos en factura que no obedezcan a pronto pago, se consideran como menor importe de la compra.

En la contabilización de las pérdidas por enajenación o baja en inventario del inmovilizado o de inversiones financieras temporales, se han incluido como mayor importe de las mismas los gastos inherentes a la operación.

05 Gastos de Establecimiento

05.01 Análisis de movimientos

05.01.01 Movimiento durante el ejercicio

La rúbrica de GASTOS DE ESTABLECIMIENTO no figura en el Balance de la Entidad.

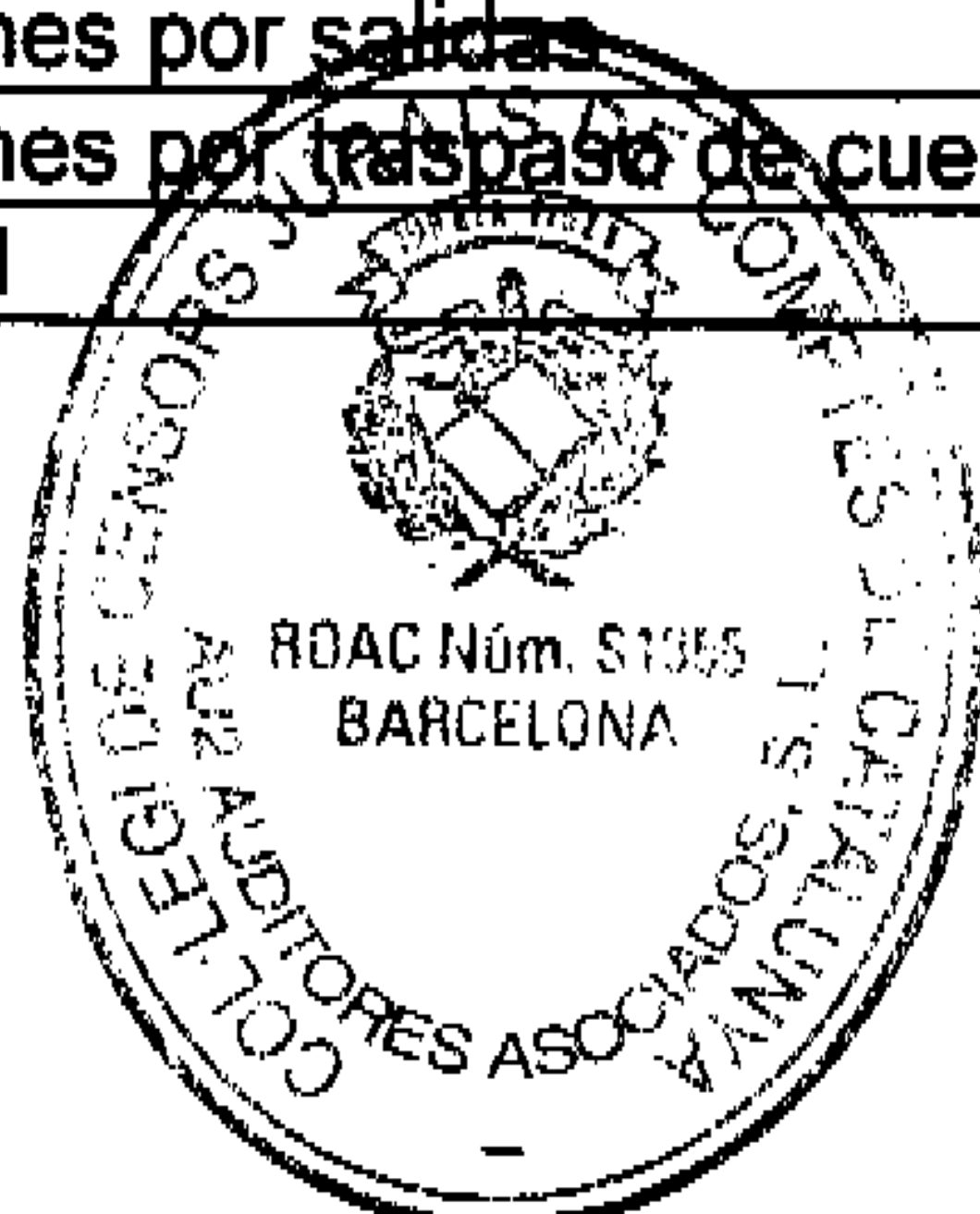
06 Inmovilizado Inmaterial

06.01 Análisis de movimientos

06.01.01 Movimiento durante el ejercicio

Las partidas del INMOVILIZADO INMATERIAL presentan, durante el ejercicio económico, los siguientes movimientos:

Rubrica: Fondo Editorial	
CUENTAS DE ACTIVO	IMPORTE
Saldo inicial	2.443.067,52
Total Aumentos	504.140,31
Aumentos por entradas	504.140,31
Aumentos por traspaso de cuentas	
Total Reducciones	255.499,22
Reducciones por salidas	255.499,22
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	2.691.708,61



MEMORIA NORMAL 2002
CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES



Rubrica: Fondo Editorial	
AMORTIZACIONES	IMPORTE
Saldo inicial	638.502,88
Total Aumentos	266.849,40
Aumentos por dotaciones	266.849,40
Aumentos por traspaso de cuentas	
Total Reducciones	
Reducciones por salidas	
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	905.352,28

Rúbrica: Aplicaciones informáticas	
CUENTAS DE ACTIVO	IMPORTE
Saldo inicial	1.020.872,07
Total Aumentos	2.750,84
Aumentos por entradas	2.750,84
Aumentos por traspaso de cuentas	
Total Reducciones	
Reducciones por salidas	
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	1.023.622,91

Rúbrica: Aplicaciones informáticas	
AMORTIZACIONES	IMPORTE
Saldo inicial	454.494,31
Total Aumentos	168.606,48
Aumentos por dotaciones	168.606,48
Aumentos por traspaso de cuentas	
Total Reducciones	
Reducciones por salidas	
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	623.100,79

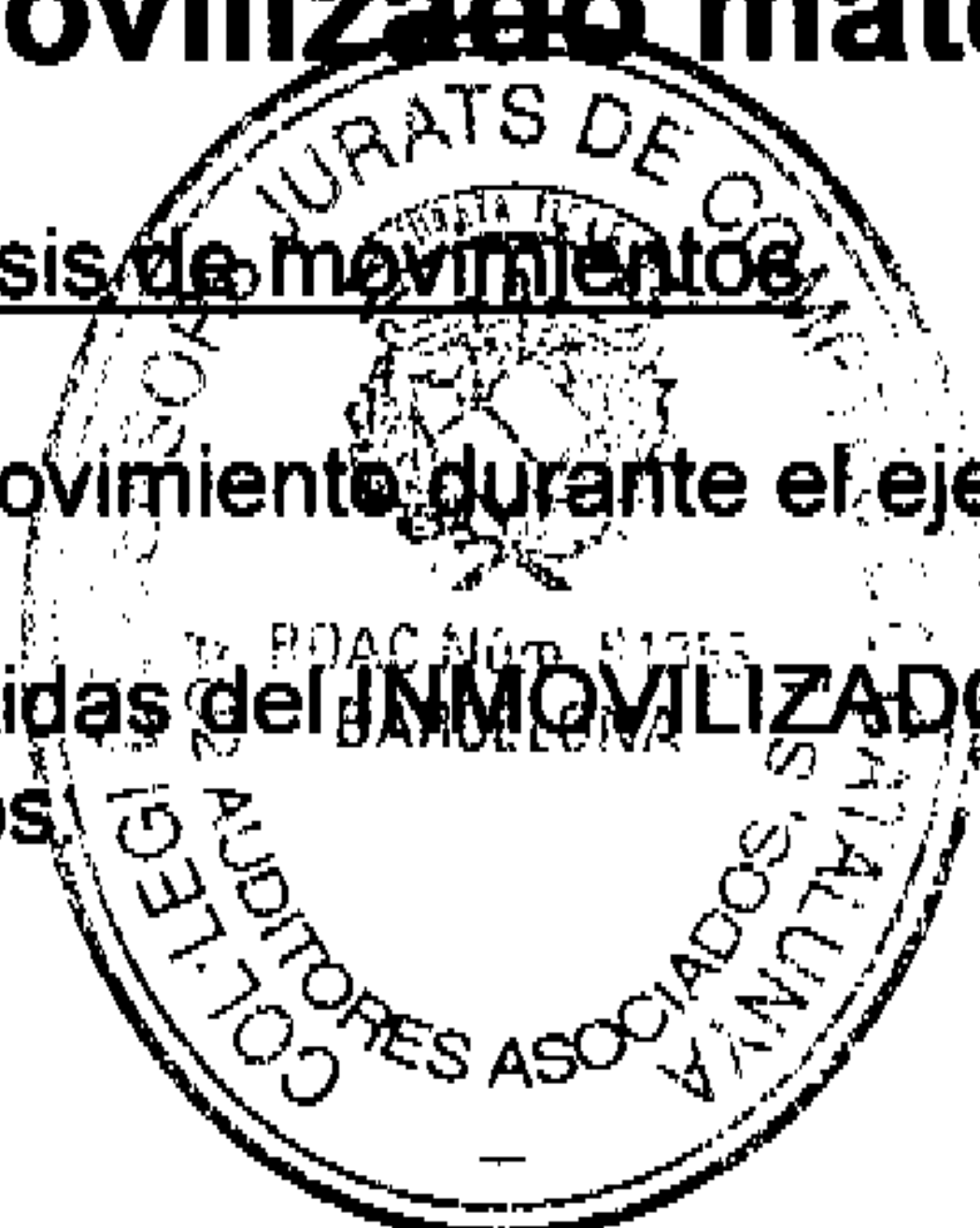
Rúbrica: Derechos arrendamiento financiero	
CUENTAS DE ACTIVO	IMPORTE
Saldo inicial	
Total Aumentos	16.419,76
Aumentos por entradas	16.419,76
Aumentos por traspaso de cuentas	
Actualización neta RDL 7/96	
Total Reducciones	
Reducciones por salidas	
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	16.419,76

07 Inmovilizado material

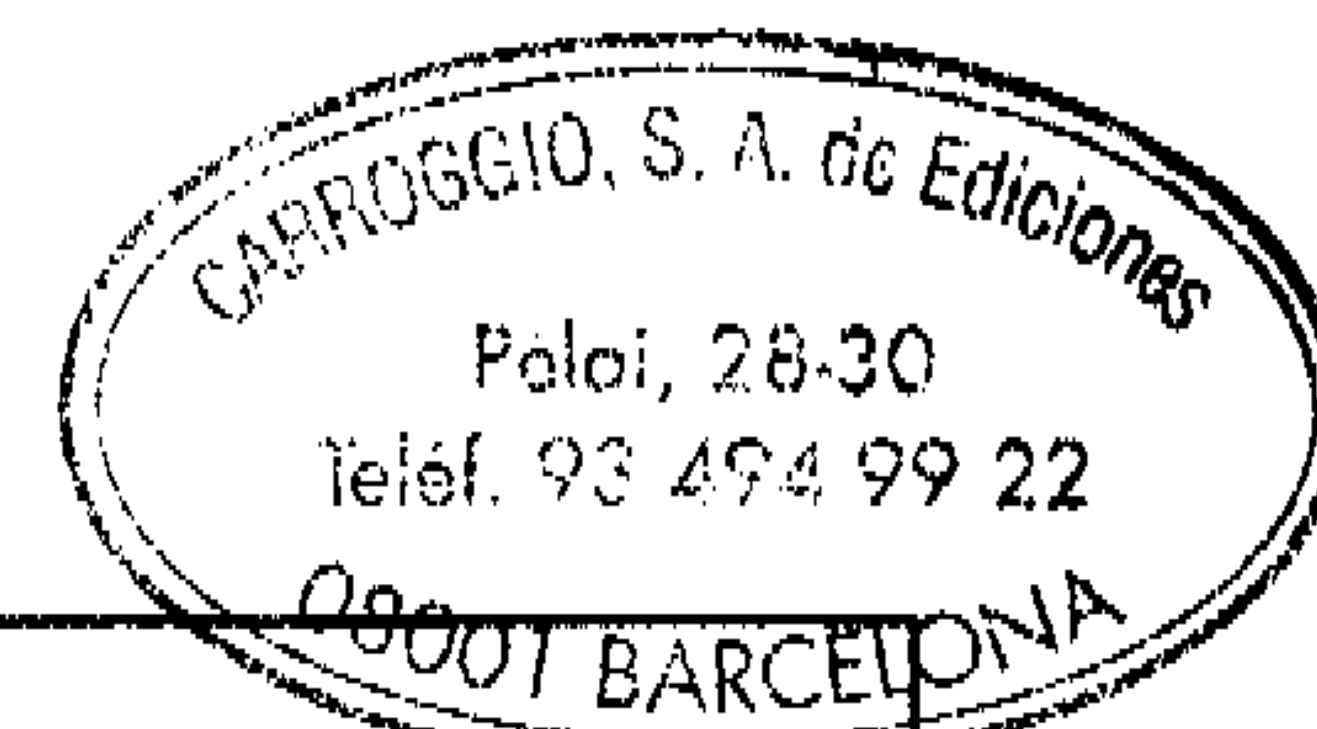
07.01 Análisis de movimientos

07.01.01 Movimiento durante el ejercicio

Las partidas del INMOVILIZADO MATERIAL presentan, durante el ejercicio económico, los siguientes movimientos:



MEMORIA NORMAL 2002
CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES

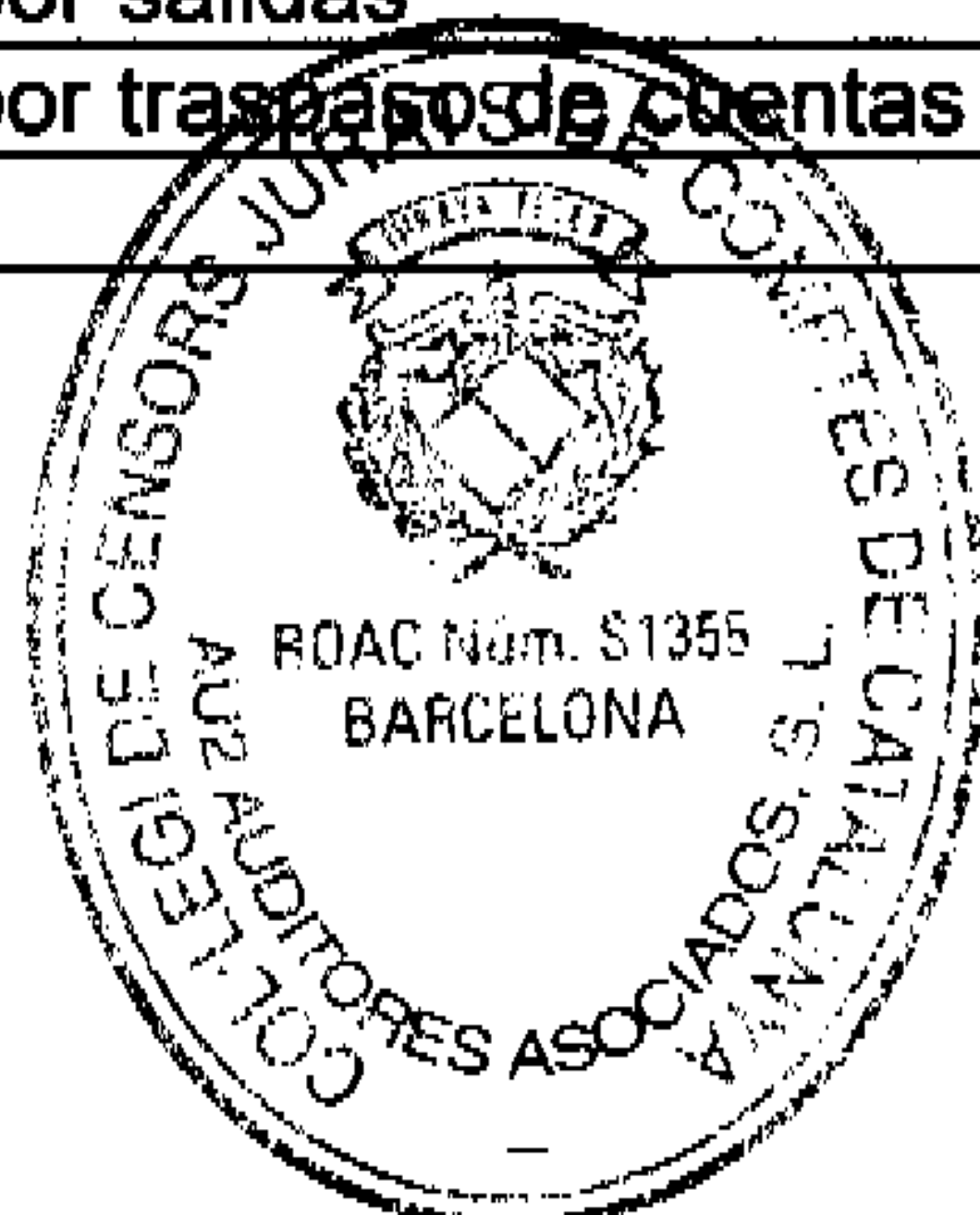


Rúbrica: Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	
CUENTAS DE ACTIVO	IMPORTE
Saldo inicial	497.398,77
Total Aumentos	
Aumentos por entradas	
Aumentos por traspaso de cuentas	
Actualización neta RDL 7/96	
Total Reducciones	11.783,96
Reducciones por salidas	11.783,96
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	485.614,81

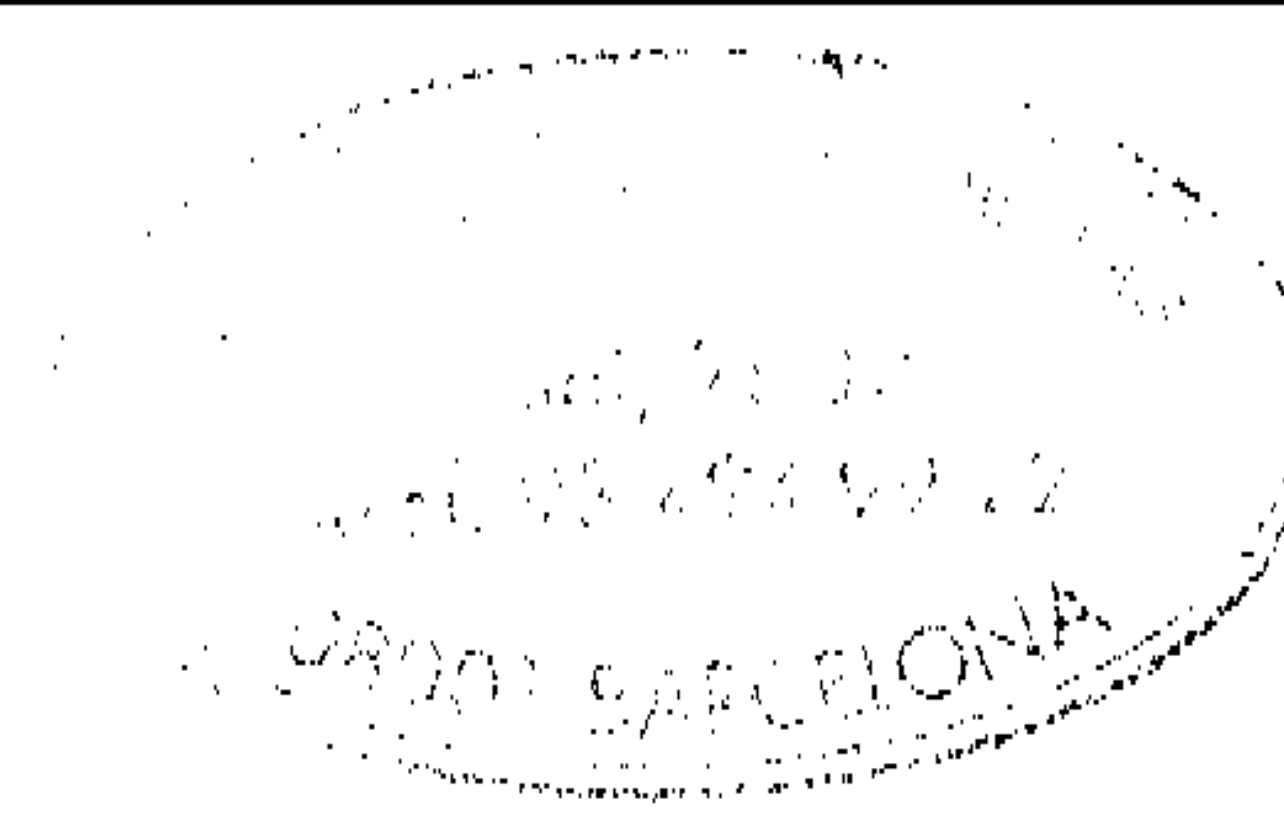
Rúbrica: Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	
AMORTIZACIONES	IMPORTE
Saldo inicial	371.165,30
Total Aumentos	19.845,71
Aumentos por dotaciones	19.845,71
Aumentos por traspaso de cuentas	
Actualización neta RDL 7/96	
Total Reducciones	7.223,48
Reducciones por salidas	7.223,48
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	383.787,53

Rúbrica: Elementos de transporte	
CUENTAS DE ACTIVO	IMPORTE
Saldo inicial	45.421,93
Total Aumentos	45.305,29
Aumentos por entradas	45.305,29
Aumentos por traspaso de cuentas	
Actualización neta RDL 7/96	
Total Reducciones	
Reducciones por salidas	
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	90.727,22

Rúbrica: Elementos de transporte	
AMORTIZACIONES	IMPORTE
Saldo inicial	21.118,14
Total Aumentos	11.240,87
Aumentos por dotaciones	11.240,87
Aumentos por traspaso de cuentas	
Actualización neta RDL 7/96	
Total Reducciones	
Reducciones por salidas	
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	32.359,01



MEMORIA NORMAL 2002
CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES



Rúbrica: Equipos informáticos	
CUENTAS DE ACTIVO	IMPORTE
Saldo inicial	330.321,18
Total Aumentos	1.264,84
Aumentos por entradas	1.264,84
Aumentos por traspaso de cuentas	
Actualización neta RDL 7/96	
Total Reducciones	1.221,83
Reducciones por salidas	1.221,83
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	330.364,19

Rúbrica: Equipos informáticos	
AMORTIZACIONES	IMPORTE
Saldo inicial	302.501,92
Total Aumentos	17.172,60
Aumentos por dotaciones	17.172,60
Aumentos por traspaso de cuentas	
Actualización neta RDL 7/96	
Total Reducciones	843,16
Reducciones por salidas	843,16
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	318.831,36

A continuación se detallan los coeficientes de amortización aplicados en el ejercicio, agrupados por elementos homogéneos:

Mobiliario	10%
Equipos informáticos	25%
Elementos de transporte	16%

08 Inversiones financieras

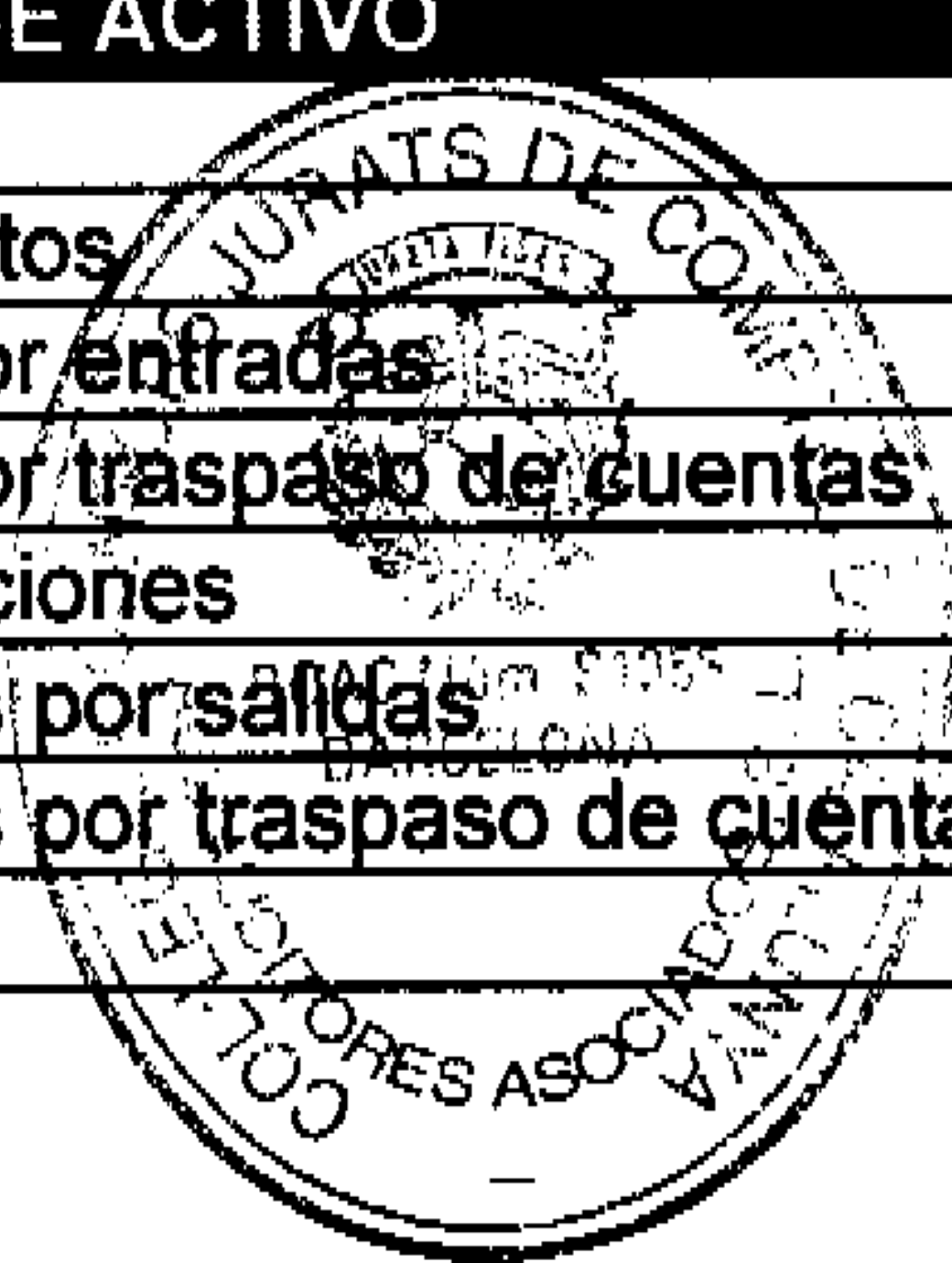
08.01 Análisis de movimientos

08.01.01 Movimiento durante el ejercicio

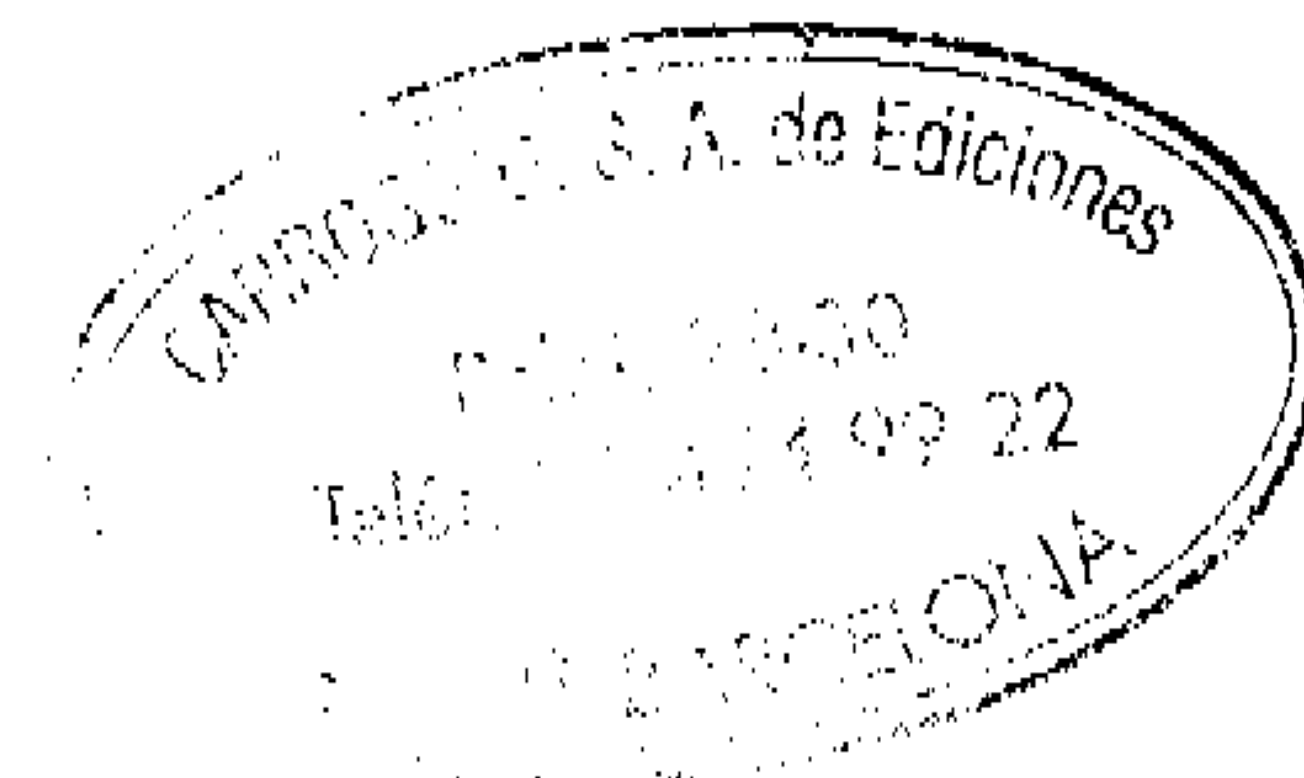
Las partidas de INVERSIONES FINANCIERAS presentan, durante el ejercicio económico, los siguientes movimientos:

INMOVILIZACIONES FINANCIERAS

Rúbrica: Otros créditos	
CUENTAS DE ACTIVO	IMPORTE
Saldo inicial	
Total Aumentos	381.352,18
Aumentos por entradas	381.352,18
Aumentos por traspaso de cuentas	
Total Reducciones	
Reducciones por salidas	
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	381.352,18



MEMORIA NORMAL 2002
CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES



Rúbrica: Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo	
CUENTAS DE ACTIVO	IMPORTE
Saldo inicial	32.434,20
Total Aumentos	55.366,74
Aumentos por entradas	55.366,74
Aumentos por traspaso de cuentas	
Total Reducciones	26.001,85
Reducciones por salidas	26.001,85
Reducciones por traspaso de cuentas	
Saldo final	61.799,09

10 Fondos propios

10.01 Análisis de movimientos

10.01.01 Movimientos durante el ejercicio

Las partidas de FONDOS PROPIOS está compuesta por las siguientes partidas:

CONCEPTO	SALDO 31.12.2001	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31.12.2002
CAPITAL SOCIAL	1.803.036,31			1.803.036,31
RESERVA LEGAL	360.607,26			360.607,26
OTRAS RESERVAS	7.882.895,48		1.859.271,50	6.023.623,98
APORT. SOCIOS	0,00	612.000,00		612.000,00
PERD. Y GANAN.	-1.859.271,38	-46.546,48	-1.859.271,38	-46.546,48
TOTAL	8.187.267,67	565.453,52	0,12	8.752.721,07

Las partidas de FONDOS PROPIOS que durante el ejercicio económico han tenido movimiento son los siguientes::

OTRAS RESERVAS	
Saldo inicial	-7.882.895,48
Cargos durante el ejercicio	1.859.271,50
Abonos durante el ejercicio	
Saldo final	-6.023.623,98

APORTACIONES COMPENSACIÓN PÉRDIDAS	
Saldo inicial	
Cargos durante el ejercicio	
Abonos durante el ejercicio	612.000,00
Saldo final	-612.000,00

En el apartado "aportaciones compensación de pérdidas" se ha contabilizado la aportación dineraria efectuada por los socios para la ampliación de capital hasta que pueda elevarse a público de acuerdo con el acta del veintitrés de diciembre del 2002.

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	
Saldo inicial	1.859.271,38
Cargos durante el ejercicio	46.546,48
Abonos durante el ejercicio	1.859.271,38
Saldo final	46.546,48

10.02 Información sobre capital

10.02.01 Número y nominal de las acciones

El CAPITAL SOCIAL de la Entidad está representado por los títulos que a continuación se indican, a la fecha de cierre del ejercicio:

SERIE	TÍTULOS	NOMINAL	NOMINAL TOTAL
A	30.000	60,101210	1.803.036,31

10.02.02 Derechos otorgados y restricciones a la transmisibilidad

No existen derechos especiales otorgados a determinadas acciones y no está sujeta a ninguna restricción la transmisión de las mismas.

10.02.03 Desembolsos pendientes

No existen dividendos pasivos pendientes de desembolso.

10.02.05 Capital autorizado

La Junta General, con fecha 05/09/1997 ha autorizado al Organo de Administración para que pueda proceder a aumentar el capital social hasta una cifra máxima de 901.518,16 euros, en un plazo límite de 5 años.

10.02.06 Partes de fundador, bonos de disfrute y otros títulos

No existen partes de fundador, bonos de disfrute, obligaciones convertibles ni pasivos financieros similares en circulación.

10.02.07 Restricciones en la disponibilidad de las reservas

No existen más trabas a la disponibilidad de las RESERVAS que las derivadas de disposiciones del ordenamiento jurídico.

10.02.08 Acciones propias

La entidad no tenía al principio del ejercicio ni ha adquirido durante el mismo Acciones Propias.

10.02.09 Acciones propias recibidas en garantía

No se han recibido ACCIONES PROPIAS en garantía.

10.02.11 Acciones admitidas a cotización

El 100% de las acciones de la Sociedad cotizan en la bolsa de Barcelona.

11 Subvenciones

11.01 Subvenciones recibidas

Se han imputado a los RESULTADOS del ejercicio las SUBVENCIONES percibidas por la actividad desarrollada y que asciende a 13.400,00 euros.

12 Provisión para pensiones y obligaciones similares

12.01 Análisis de movimientos de partidas



No existen Provisiones para Pensiones y Obligaciones similares.

13 Otras provisiones del grupo 1

13.01 Análisis de movimientos de partidas

No existen Provisiones creadas para Riesgos y Gastos que figuren en el Pasivo del Balance.

14 Deudas no comerciales

14.01 Otras deudas

El capítulo de OTRAS DEUDAS a largo plazo por sus características se clasifica del siguiente modo:

CONCEPTO	IMPORTE
Transformables en subvenciones	
Relativas a proveedores de inmovilizado	
Deudas varias no especificadas	2.484.948,13
TOTAL	2.484.948,13

Las deudas varias no especificadas corresponden a :

Deudas a largo plazo de proveedores de la suspensión (2.472.676,42 euros) y Efectos largo plazo por leasing (12.271,71 euros).

14.02 Deudas con empresas del grupo

No existen DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO a corto plazo.

14.03 Deudas con empresas asociadas

No existen DEUDAS CON EMPRESAS ASOCIADAS a corto plazo.

14.07 Interés medio de las deudas no comerciales a largo plazo

No existen DEUDAS NO COMERCIALES a largo plazo.

14.08 Líneas de descuento

La Entidad no mantiene ningún tipo de LINEA DE DESCUENTO.

14.09 Pólizas de crédito

La Entidad no mantiene ningún tipo de POLIZA DE CREDITO con entidades financieras.

14.13 Obligaciones y bonos en circulación

No existían OBLIGACIONES ni BONOS en circulación al cierre del ejercicio.

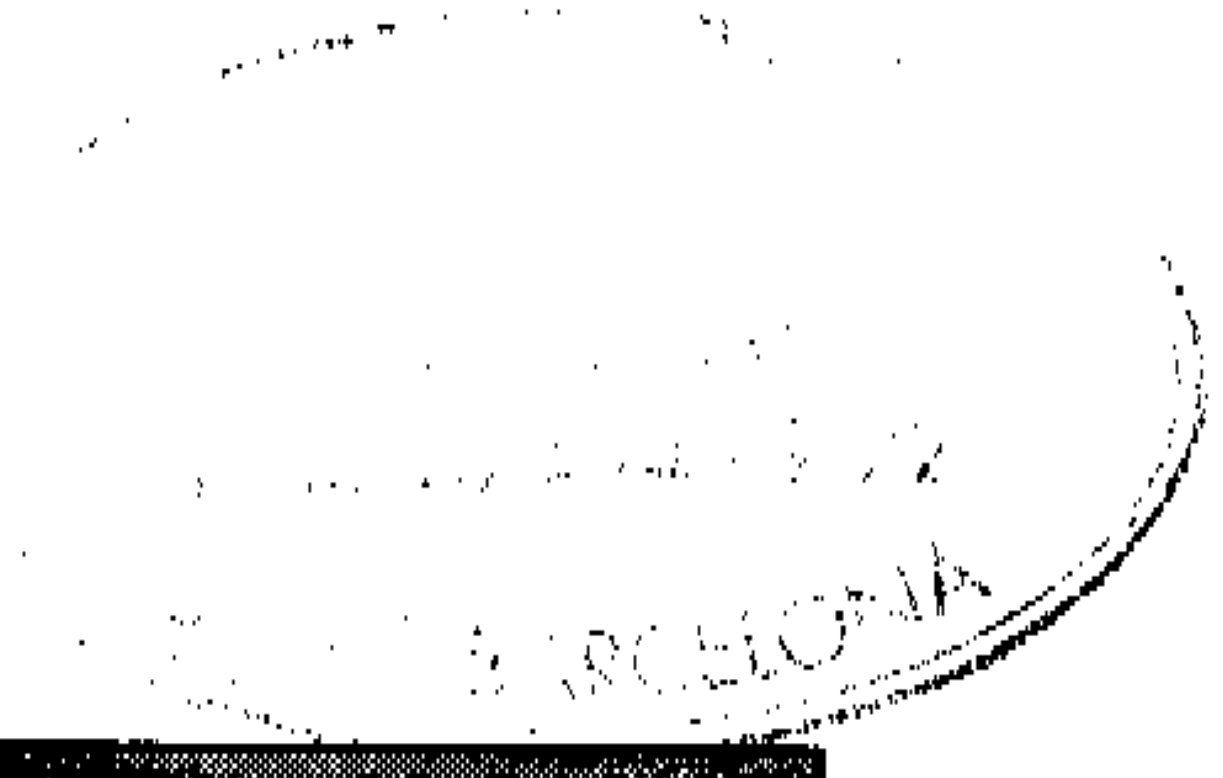
15 Situación fiscal

15.01 Conciliación del resultado contable con la base imponible

15.01.01 Resumen conciliación resultado contable



MEMORIA NORMAL 2002
CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES



Resultado contable		46.546,48
Base Imponible Previa		46.546,48
Base Imponible		46.546,48

15.01.05 Diferencias temporales por provisión para insolvencias

Durante el ejercicio económico no se han producido diferencias entre la valoración Contable y la Fiscal como consecuencia de Dotaciones a la Provisión para Insolvencias.

15.01.06 Diferencias temporales por amortizaciones

Durante el ejercicio económico no se han producido diferencias entre la valoración Contable y la Fiscal como consecuencia de Amortizaciones.

15.01.07 Diferencias temporales por diversos conceptos

Durante el ejercicio económico no se han producido diferencias entre la valoración Contable y la Fiscal como consecuencia de Diversos Conceptos.

15.02 Aspectos contables del impuesto sobre beneficios

15.02.02 Detalle del gasto por Impuesto sobre Sociedades

Por aplicación del PRINCIPIO DE PRUDENCIA no se contabiliza como menos gasto el crédito fiscal devengado en el ejercicio.

15.04 Bases imponibles negativas

15.04.01 Detalle bases imponibles negativas

CONCEPTO	A COMPENSAR	APLICADO	PENDIENTE	LÍMITE AÑO
B. I. Neg. Rég. General Ejer. 2002	46.546,48		46.546,48	2017
B. I. Neg. Rég. General Ejer. 2001	1.843.447,37		1.843.447,37	2016
Total	1.889.993,85		1.889.993,85	

15.08 Otros aspectos de la situación fiscal

15.08.01 Reservas especiales

No se han llevado a cabo operaciones de adaptación al nuevo Plan General Contable que hayan supuesto la realización de apuntes en la cuenta de RESERVAS ESPECIALES.

15.08.02 Regularización fiscal LEY 18/91

La entidad no se ha acogido a la regularización fiscal a que se refiere la disposición adicional 14 de la Ley 18/91.

15.08.04 Impuesto sobre Sociedades satisfecho en el extranjero

No ha sido satisfecho en el extranjero ningún impuesto de naturaleza similar al Impuesto sobre Sociedades español.



15.08.05 Imputaciones recibidas de sociedades transparentes

En el presente ejercicio no se han recibido imputaciones procedentes de participaciones en Sociedades en régimen de Transparencia Fiscal.

15.08.11 Periodificación de las diferencias permanentes

Durante el ejercicio no se ha producido ninguna circunstancia de carácter sustantivo que afecte a la periodificación de las DIFERENCIAS PERMANENTES.

15.08.12 Periodificación de las deducciones y bonificaciones

Durante el ejercicio no se ha producido ninguna circunstancia de carácter sustantivo que afecte a la periodificación de las DEDUCCIONES Y BONIFICACIONES.

15.08.14 Grupo de sociedades

La entidad no tributa en régimen de los grupos de Sociedades.

15.08.15 Régimen especial fusiones y escisiones

La entidad no se ha acogido al "Régimen Especial de las Fusiones, Escisiones, Aportaciones de Activos y Canje de Valores", contemplado en el Título VIII, Capítulo VIII de la Ley 43/1995, del "Impuesto sobre Sociedades".

15.08.17 Otra información relevante

A juicio de la Administración de la Sociedad no se ha producido ninguna circunstancia de carácter sustantivo en relación con la situación fiscal.

17 Ingresos y gastos

17.01 Aprovisionamientos

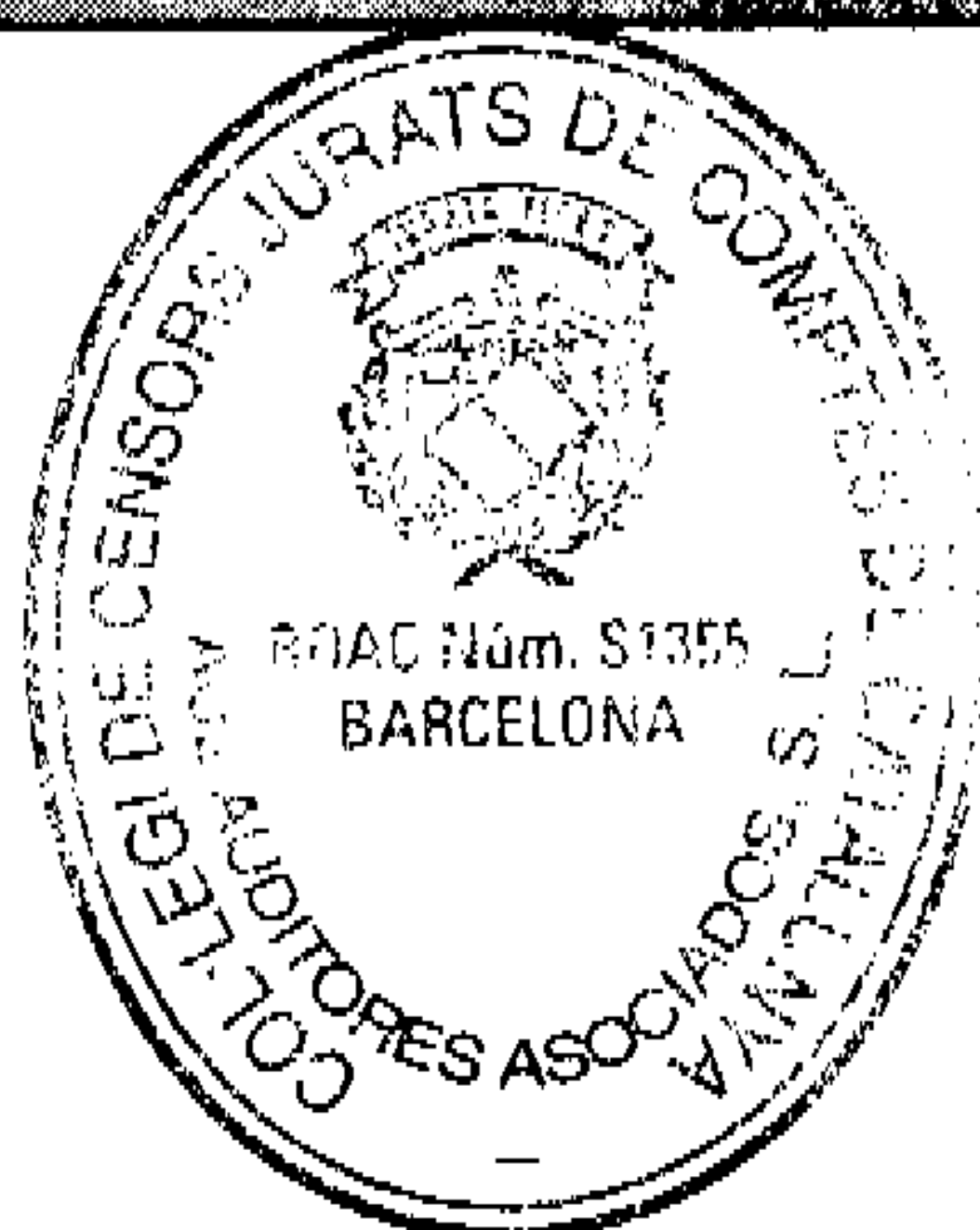
La partida de APROVISIONAMIENTOS que se refleja en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias queda desglosada del siguiente modo:

CONCEPTO	IMPORTE
COMPRAS DE MERCADERIAS	4.699.820,63
TOTAL	4.699.820,63

17.02 Cargas sociales

La partida de CARGAS SOCIALES que se refleja en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias queda desglosada del siguiente modo:

CONCEPTO	IMPORTE
Seguridad social a cargo de la empresa	374.404,86
Aportaciones y dotaciones para pensiones	
Otras cargas sociales	29.011,58
TOTAL	403.416,44



MEMORIA NORMAL 2002
CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES



17.03 Variación de provisiones y pérdidas de créditos incobrables

La partida de VARIACION DE PROVISIONES Y PERDIDAS DE CREDITOS INCOBRABLES corresponde a:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE
Fallidos	
Variación de la provisión de existencias	5.564,03
Variación de la provisión para insolvencias	553.484,81
Variación de la provisión otras operaciones de tráfico	
Suma	559.048,84

17.04 Transacciones con empresas del grupo y asociadas

No se han producido transacciones económicas durante el ejercicio con EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS.

17.06 Cifra de negocio por tipo de actividad

A continuación se detalla la CIFRA DE NEGOCIOS según el TIPO DE ACTIVIDAD:

TIPO DE ACTIVIDAD	CIFRA DE NEGOCIO
Ventas	14.968.181,40
Venta Institucional	804.418,40
Devoluciones de ventas	-3.023.170,82
TOTAL	12.749.429,98

17.07 Cifra de negocio por zonas geográficas

Debido al tipo de actividad desarrollado por la Entidad, no es relevante la mención de la CIFRA DE NEGOCIOS distribuida POR ZONAS GEOGRAFICAS.

17.11 Número medio de trabajadores

A continuación se detalla la plantilla media de trabajadores, agrupados por categorías:

<u>Categoría</u>	<u>nº Medio</u>
DIRECCION	3
ADMINISTRACION Y OTRAS	73
Suma	76

17.12 Gastos e ingresos extraordinarios y de ejercicios precedentes

A continuación se detallan los ingresos y gastos de carácter EXTRAORDINARIO así como aquellos que perteneciendo a ejercicios anteriores en función de su devengo, se han contabilizado en el actual.

GASTOS EXTRAORDINARIOS	IMPORTE
REGULARIZACION CUENTAS	72.295,13
GASTOS DE TRASLADO DE ALMACEN	29.350,44
GASTOS DE TRASLADO DE OFICINA	294.781,50
GASTOS DE ASESORIA POR LA SUSPENSION	223.022,09
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	32.431,18
TOTAL	652.880,34



INGRESOS EXTRAORDINARIOS	IMPORTE
REGULARIZACION CUENTAS	85.505,02
INDEMNIZACION POR TRASLADO DE OFICINA	520.702,00
QUITA PROVEEDORES	113.052,67
TOTAL	719.259,69

La quita de proveedores proviene de aquellos acreedores que se han acogido al apartado 4ª del acta de la suspensión de pagos, el resto corresponde a la regularización de cuentas durante el ejercicio.

17.14 Gastos e ingresos satisfechos en un ejercicio posterior

No han sido imputados en el ejercicio gastos o ingresos que hayan de ser satisfechos en otro posterior.

18 Información sobre medio ambiente

18.01 Inmovilizado material

En el presente ejercicio no han sido incorporados al inmovilizado material elementos cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente.

18.02 Gastos para la protección del medio ambiente

En el presente ejercicio no se ha incurrido en gastos ordinarios o extraordinarios, cuya finalidad haya sido la protección y mejora del medio ambiente.

18.04 Contingencias relacionadas con protección y mejora del medio ambiente

De acuerdo con el principio de prudencia, no se ha producido ninguna CONTINGENCIA relacionada con la protección y mejora del medio ambiente, incluso riesgos que debieran transferirse a otras entidades, por lo que no ha sido preciso en el presente ejercicio dotación alguna a la "Provisión para actuaciones medioambientales".

20 Otra información

20.01 Sueldos, dietas y otras remuneraciones a los miembros del órgano de administración

Durante el ejercicio económico a que se refiere esta MEMORIA se han satisfecho importes al ORGANO DE ADMINISTRACION en concepto de sueldo, dietas y otras renumeraciones.

20.02 Anticipos, créditos y garantías prestadas al órgano de administración

Durante el ejercicio económico no se han concedido anticipos ni créditos a los miembros del ORGANO DE ADMINISTRACION ni tampoco figuran en el Balance al cierre de ejercicio estos conceptos procedentes de ejercicios anteriores.

20.04 Obligaciones contraídas por pensiones y seguros de vida a miembros del órgano de administración

La entidad no tiene contraídas ningún tipo de obligaciones en materia de Pensiones y Seguros de vida respecto de los miembros antiguos y actuales del ORGANO DE ADMINISTRACION.

21 Acontecimientos posteriores al cierre

21.01 Información complementaria con posterioridad al cierre que no afecta a las cuentas anuales

A juicio de la Administración de la Sociedad con posterioridad al cierre del ejercicio no se ha producido ningún hecho que, aún no afectando a las Cuentas Anuales, su conocimiento sea útil para el usuario de los



MEMORIA NORMAL 2002
CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES



estados financieros.

21.02 Información complementaria posterior cierre que afecta al principio de empresa en funcionamiento

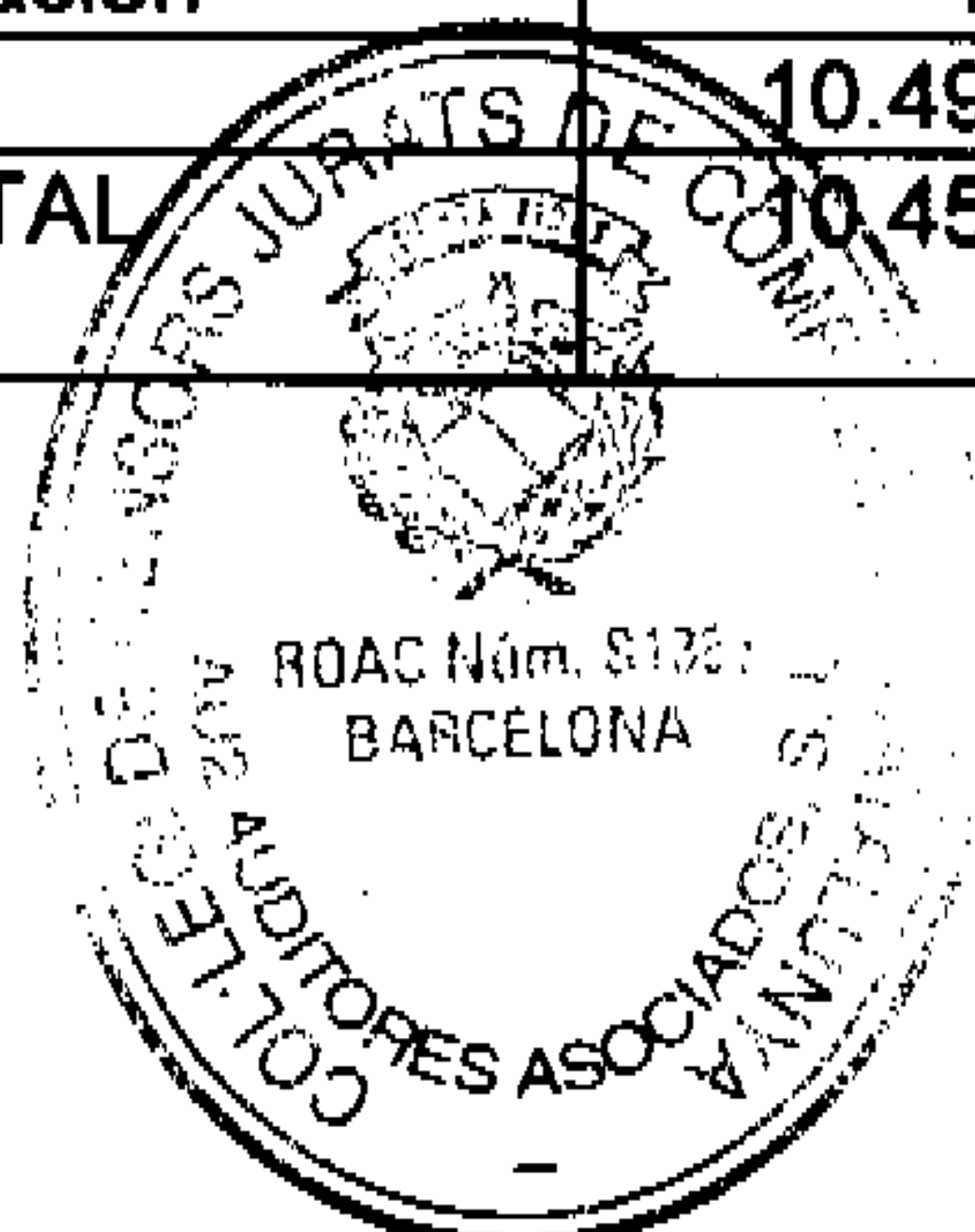
A juicio de la Administración de la Sociedad con posterioridad al cierre del ejercicio no se ha producido ningún hecho relevante que afecte al principio de empresa en funcionamiento.

24 Cuadro de financiación

24.01 Cuadro de financiación

APLICACIONES	EJERCICIO 2002	EJERCICIO 2001
1. Recursos aplicados en las operaciones		1.390.735,60
3. Adquisiciones de inmovilizado	723.877,04	229.968,79
a) Inmovilizaciones inmateriales	267.811,69	206.312,29
b) Inmovilizaciones materiales	45.348,29	19.201,94
c) Inmovilizaciones financieras	410.717,06	4.454,56
c3) Otras inversiones financieras	410.717,06	4.454,56
5. Reducciones de capital	1.859.271,50	30.263,12
TOTAL APLICACIONES	2.583.143,54	1.650.967,51
EXCESO DE ORIGENES SOBRE APLICACIONES	10.450.789,11	
ORIGENES	EJERCICIO 2002	EJERCICIO 2001
1. Recursos procedentes de las operaciones	448.676,39	
2. Aportaciones de accionistas	2.471.271,38	30.263,13
a). Ampliaciones de capital	2.471.271,38	30.263,13
4. Deudas a largo plazo	10.102.205,92	
d). De otras empresas	10.089.934,21	
e). De proveedores de inmovilizado y otros	12.271,71	
5. Enajenación de inmovilizado	11.783,96	210.432,11
a). Inmovilizaciones inmateriales		205.402,32
b). Inmovilizaciones materiales	11.783,96	
c). Inmovilizaciones financieras		5.029,79
c3). Otras inversiones financieras		5.029,79
TOTAL ORIGENES	13.033.927,63	240.695,13
EXCESO DE APLICACIONES SOBRE ORIGENES		1.410.272,27

VARIACIÓN	EJERCICIO AUMENTO	2002 DISMINUCIÓN	EJERCICIO AUMENTO	2001 DISMINUCIÓN
2. Existencias		2.345,09	59.334,64	
3. Deudores	1.818.142,85			737.759,73
4. Acreedores	8.375.534,13			1.474.658,94
5. Inversiones financieras temporales		37.519,40	180.303,63	
7. Tesorería	280.408,73		269.119,53	
8. Ajustes por periodificación	16.567,89		293.388,60	
TOTAL	10.490.653,60	39.864,49	802.146,40	2.212.418,67
VARIACION DEL CAPITAL CIRCULANTE	10.450.789,11			1.410.272,27



MEMORIA NORMAL 2002
CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES



En BARCELONA 31 de Marzo de 2003, quedan formuladas las Cuentas Anuales, dando su conformidad mediante firma:

Santiago CARROGGIO GUERIN con N.I.F. 33931704B
En calidad de Administrador

No escanean este
hoja de
firmes



INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 2002

El año 2002 ha sido el año de la finalización del proceso concursal, en Abril obtuvimos el auto de levantamiento de la situación de suspensión de pagos y en Diciembre se empezó a liquidar el primer plazo de amortización de la deuda suspensa.

Este ejercicio se ha desarrollado en una trayectoria ascendente desde el mes de Enero hasta finales de año, las ventas y el conjunto de las operaciones han crecido considerablemente desde el año anterior alcanzando un desarrollo histórico, con un incremento del 28% (3 millones euros) sobre los ingresos netos de 2001.

Los resultados aunque no plenamente satisfactorios, han mejorado en 1,8 millones de euros respecto al año anterior y presentan una base sólida para el ejercicio próximo a nivel de la contención de los costes.

Durante el año 2002 se ha dedicado especial esfuerzo a la inversión en fondo editorial y renovación de producto, para aumentar la competitividad, así como a la reducción de los gastos de estructura. También se ha realizado el traslado de las oficinas y domicilio social a calle Pelai, 28 de Barcelona y la completa externalización de los servicios de almacenaje con el fin de pasar los costes anexos a variable.

La cartera de clientes aumenta 2,5 millones de euros como consecuencia del incremento de la venta a crédito.

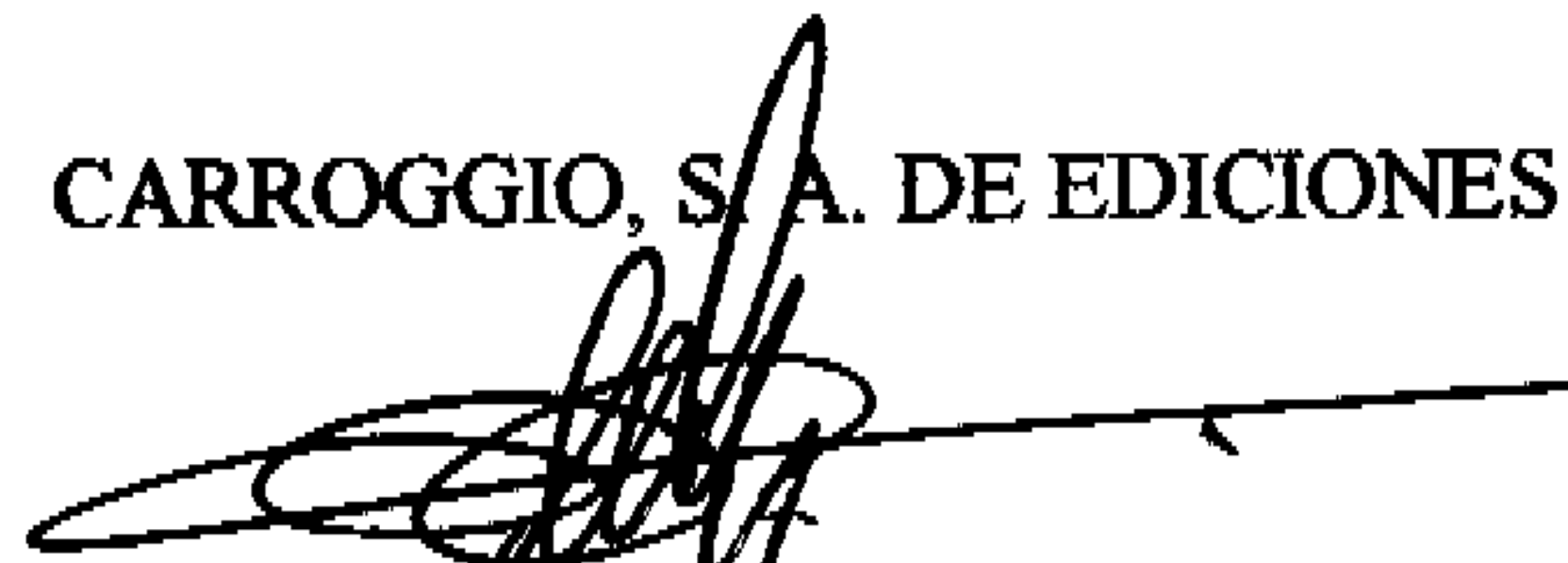
Con el objetivo de reforzar la gestión de la empresa en Junio incorporamos a un nuevo Director General, y mediante Junta Universal de accionistas en Diciembre se aprueba ampliar el capital social por importe de 0,6 millones de euros, estando actualmente en tramite de la CNMV.

El año 2003 será el de comienzo de la normalización de la gestión con proveedores y bancos, con los que ya hemos alcanzado importantes acuerdos.

Esperamos que la situación político-económica (Iraq, elecciones, etc.) no afecte de modo sensible al consumo de España, y en todo caso, la buena base de costos mas el control de la rentabilidad de las ventas, nos dan confianza para conseguir mejores resultados en 2003, tal como ha ocurrido ya en este primer trimestre respecto a el periodo equivalente del año 2002 y que se reflejo en el informe trimestral a Bolsa.

En Barcelona a 31 de Marzo de 2003

CARROGGIO, S.A. DE EDICIONES



Santiago Carroggio Guerin

