

11986

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

244

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

ÍNDICE

Informe de los auditores externos independientes

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

16 de Abril del 2012

A los Miembros del Directorio y Socios de

EL LIBRO CÍA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de El Libro Cía. Ltda., que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011, y el estado de pérdidas y ganancias, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaborados por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de El Libro Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



MELO & BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE N° 244



Adalberto Melo N.
Representante Legal
Licencia Profesional N° 1497

EL LIBRO CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre

ACTIVO	Notas	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	3	6.153	18.230
Cuentas por Cobrar	4	498.670	648.576
Inventarios	5	1.228.186	1.361.092
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.733.009	2.027.898
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	6	50.541	44.465
Menos: Depreciación Acumulada		26.471	20.069
		24.070	24.396
Cargos Diferidos	7	0	189.916
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		24.070	214.312
TOTAL ACTIVO		1.757.079	2.242.210
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	32.942	34.162
Cuentas por Pagar	9	841.754	1.228.068
Pasivos Acumulados	10	21.194	22.175
TOTAL PASIVO CORRIENTE		895.890	1.284.405
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación Patronal y Desahucio	11	499.796	420.182
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		499.796	420.182
Patrimonio (Ver Estado Adjunto)		361.393	537.623
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.757.079	2.242.210

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Año terminado al 31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS		
Ventas Netas	<u>1.231.981</u>	<u>1.177.007</u>
TOTAL INGRESOS	1.231.981	1.177.007
GASTOS		
Costo de Ventas	<u>-560.094</u>	<u>-558.459</u>
UTILIDAD BRUTA	671.887	618.548
Gastos de Ventas	-316.952	-284.884
Gastos Generales y Administrativos	-552.546	-387.017
Gastos Financieros	<u>-14.930</u>	<u>-14.527</u>
	<u>-212.541</u>	<u>-67.880</u>
Otros Egresos no Operacionales	-5.744	-3.894
Otros Ingresos	40.934	11.511
Diferencial Cambiario	<u>5.765</u>	<u>-12.256</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	-171.586	-72.519
Participación Trabajadores	0	0
Impuesto a la Renta	<u>-4.645</u>	<u>-4.754</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>-176.231</u>	<u>-77.273</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Reserva legal	Capital adicional	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2010		194.501	17.057	374.509	28.828	614.895
Utilidad (Pérdida) el Ejercicio					-77.272	-77.272
Saldos al 31 de diciembre del 2010		194.501	17.057	374.509	-48.444	537.623
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio					-176.230	-176.230
Saldos al 31 de diciembre del 2011		194.501	17.057	374.509	-224.674	361.393

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de Efectivo de las Operaciones:	Notas	2011	2010
Utilidad (Pérdida) Neta del Año		-176.231	-77.273
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representa movimiento de Efectivo:			
Depreciación	6	<u>6.402</u>	<u>3.743</u>
		6.402	3.743
Cambios en Activos y Pasivos			
Cuentas por Cobrar		149.906	71.468
Inventarios		132.905	39.160
Gastos Pagados por Adelantado (Diferidos)		189.916	16.566
Cuentas por Pagar		-386.313	-131.561
Pasivos Acumulados		-982	-11.393
Jubilación Patronal		<u>79.614</u>	<u>102.544</u>
		<u>165.046</u>	<u>86.784</u>
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		-4.783	13.254
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:			
Propiedad, Planta y Equipo	6	<u>-6.076</u>	<u>17.635</u>
		-6.076	17.635
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:			
Obligaciones Bancarias		<u>-1.219</u>	<u>16.328</u>
		<u>-1.219</u>	<u>16.328</u>
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo		-12.078	11.947
Efectivo al Principio del Año		<u>18.230</u>	<u>6.283</u>
Efectivo al Final del Año		<u><u>6.152</u></u>	<u><u>18.230</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los Estados Financieros.

EL LIBRO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

El Libro Cía. Ltda. fue constituida el 5 de julio de 1974 según escritura pública en Quito - Ecuador, siendo su objetivo principal el establecimiento de una librería e importación y distribución de libros y toda clase de publicaciones y la representación de personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras, todos los actos y contratos civiles y mercantiles relacionados con su actividad y permitidos por las Leyes del país.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En aquellos aspectos específicos no contemplados en las normas ecuatorianas de contabilidad, se sigue las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías.

La Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las NEC se refieren a presentación de estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas.

La Unidad Monetaria de los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

b. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías requiere que la administración realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros.

Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana.

c. Inventarios

Los inventarios se valúan al costo histórico, calculado para productos terminados de fabricación local y productos terminados importados utilizando el método Promedio Ponderado para la imputación de las salidas de dicho inventario. El saldo del rubro no excede al valor de mercado de los inventarios

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

d. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se muestran al costo histórico o valores ajustados y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

Cuando se vende o retira un activo, el valor ajustado y la depreciación acumulada se descargan e las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

e. Impuesto a la renta

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 24% (2011) y 25% (2010) sobre las utilidades y del 14% (2011) y 15% (2010) sobre aquellas que se reinviertan en la compañía y se efectúe el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año de acuerdo a las disposiciones del Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así también puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 24% (2011) y 25% (2010) de la base imponible de cada año.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo establecido para las sociedades y las personas naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad determinado en la declaración

del ejercicio anterior, por un ejercicio económico cada trienio cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; para el efecto el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones que correspondan.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

f. Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del impuesto a la renta y es registrada como cargo a los resultados del ejercicio.

g. Jubilación Patronal

De conformidad con lo dispuesto en el Código de Trabajo y la Ley de Régimen Tributario Interno dispone realizar provisiones para Jubilación Patronal de sus trabajadores que tengan más de 10 años en la empresa. La compañía contrató a la Actuaría Consultores Cía. Ltda. para el período terminado el 31/12/2011, cuyo estudio actuarial tiene fecha marzo 12 del 2012. El cargo a gastos deducible es únicamente el correspondiente al ejercicio 2011, los gastos de años anteriores mantenidos hasta 31/12/2010 como gastos diferidos por US\$ 189.916, son cargados a gastos de este período, lo que ocasiona una pérdida. Para efectos del Servicio de Rentas Internas este valor forma parte de la conciliación tributaria como gastos no deducibles.

h. Reserva Legal

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menos de un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

i. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

La compañía El Libro Cía. Ltda. preparará sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición, de conformidad con el cronograma de Implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) dispuesto en la Resolución No.08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008, de la Superintendencia de Compañías por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo	1.694	6.627
Bancos	4.459	11.603
	<u>6.153</u>	<u>18.230</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	475.161	650.700
Funcionarios y empleados	24.868	23.005
Impuesto anticipados	35.938	26.332
Otras cuentas por cobrar	33.757	20.943
	<u>569.724</u>	<u>720.980</u>
Menos: Provision para cuentas incobrables	71.054	72.404
	<u>498.670</u>	<u>648.576</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Producto terminado	1.221.552	1.361.092
Importaciones en tránsito	6.634	-
	<u>1.228.186</u>	<u>1.361.092</u>

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las cuentas de este rubro se detalla a continuación:

2011

Costo	Saldo 2010	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2011	% Dep.
Muebles, Enseres	13.576	1.499		15.075	10
Eq. de Computación	13.253	4.577		17.830	33
Vehículo	17.636			17.636	20
	44.465	6.076	-	50.541	
Menos: Dep. Acum.				26.471	
				<u>24.070</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 6.402

2010

Costo	Saldo 2009	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2010	% Dep.
Muebles, Enseres	13.576			13.576	10
Eq. de Computación	13.253			13.253	33
Vehículo		17.636		17.636	20
	26.829	17.636	-	44.465	
Menos: Dep. Acum.				20.069	
				<u>24.396</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio es US\$. 3.743.

NOTA 7. CARGOS DIFERIDOS

	31 de diciembre	
	2011	2010
Jubilación Patronal, según estudio actuarial	-	189.916
	<u>-</u>	<u>189.916</u>

Ver Nota 2 g.

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sobregiros	32.942	34.162
	<u>32.942</u>	<u>34.162</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	404.200	611.382
Otros	437.554	616.686
	<u>841.754</u>	<u>1.228.068</u>

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre estas cuentas incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios Sociales (1)	9.688	8.837
Obligaciones fiscales:		
Impuesto a la renta	4.645	4.754
Retenciones	578	600
Impuesto al valor agregado	597	719
Impuesto a la renta del personal	2.730	645
Otros	2.956	6.620
	<u>11.506</u>	<u>13.338</u>
	<u>21.194</u>	<u>22.175</u>

(1) Incluye provisión para décimo tercero, cuarto, fondo de reserva (parte proporcional) y vacaciones.

NOTA 11. JUBILACION PATRONAL

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación Patronal	386.332	337.089
Desahucio	<u>113.464</u>	<u>83.093</u>
	<u>499.796</u>	<u>420.182</u>

Ver **Nota 2 g.**

NOTA 12. RESTRICCIONES SOBRE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

De acuerdo con la legislación vigente, un mínimo del 5 % de las utilidades anuales después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta debe ser apropiada como Reserva Legal hasta que alcance como mínimo del 50 % del Capital Suscrito y será utilizada únicamente para capitalización o absorción de pérdidas.

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, excepto por la aplicación de las NIIF'S a partir del 2012.