

**EL LIBRO CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**EL LIBRO CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**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**

**10 de Abril del 2014**

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 2013, 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 estos 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 2013, 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 Nº 244

Adalberto Melo N.  
Representante Legal  
Licencia Profesional Nº 1497

**EL LIBRO CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en dólares estadounidenses)

31 de diciembre

| ACTIVO                                     | Notas | 2013      | 2012      |
|--------------------------------------------|-------|-----------|-----------|
| ACTIVO CORRIENTE                           |       |           |           |
| Efectivo                                   | 3     | 44,861    | 77,082    |
| Cuentas por Cobrar                         | 4     | 374,980   | 478,151   |
| Inventarios                                | 5     | 1,169,957 | 1,308,107 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                     |       |           |           |
| 1,589,798                                  |       |           |           |
| 1,863,340                                  |       |           |           |
| ACTIVO NO CORRIENTE                        |       |           |           |
| Propiedad, Planta y Equipo                 | 6     | 56,663    | 55,922    |
| Menos: Depreciación Acumulada              |       | 40,253    | 33,228    |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES                |       |           |           |
| 16,410                                     |       |           |           |
| 22,694                                     |       |           |           |
| TOTAL ACTIVO                               |       |           |           |
| 1,606,208                                  |       |           |           |
| 1,886,034                                  |       |           |           |
| PASIVO Y PATRIMONIO                        |       |           |           |
| PASIVO CORRIENTE                           |       |           |           |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 7     | 667       | 10,924    |
| Cuentas por Pagar                          | 8     | 723,825   | 1,010,131 |
| Pasivos Acumulados                         | 9     | 39,043    | 46,973    |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE                     |       |           |           |
| 763,535                                    |       |           |           |
| 1,068,028                                  |       |           |           |
| PASIVO NO CORRIENTE                        |       |           |           |
| Jubilación Patronal y Desahucio            | 10    | 438,347   | 431,036   |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE                  |       |           |           |
| 438,347                                    |       |           |           |
| 431,036                                    |       |           |           |
| Patrimonio<br>(Ver Estado Adjunto)         |       | 404,326   | 386,970   |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO                  |       |           |           |
| 1,606,208                                  |       |           |           |
| 1,886,034                                  |       |           |           |

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los Estados Financieros.

**EL LIBRO CIA. LTDA.**

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                              | Año terminado al<br>31 de diciembre |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
|                                                                              | 2013                                | 2012             |
| <b>INGRESOS</b>                                                              |                                     |                  |
| Ventas Netas                                                                 | 1.358.135                           | 1.340.279        |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                                                        | <b>1.358.135</b>                    | <b>1.340.279</b> |
| <b>GASTOS</b>                                                                |                                     |                  |
| Costo de Ventas                                                              | -732.788                            | -727.568         |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                                        | <b>625.347</b>                      | <b>612.711</b>   |
| Gastos de Ventas                                                             | -343.957                            | -322.909         |
| Gastos Generales y Administrativos                                           | -269.870                            | -242.066         |
| Gastos Financieros                                                           | -12.316                             | -10.827          |
| Otros Egresos no Operacionales                                               | -14.706                             | -13.107          |
| Otros Ingresos                                                               | 15.216                              | 39.533           |
| Diferencial Cambiario                                                        | 28.160                              | 16.667           |
| Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta | 27.874                              | 80.002           |
| Participación Trabajadores                                                   | -4.181                              | -12.000          |
| Impuesto a la Renta                                                          | -6.336                              | -13.992          |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>                                      | <b>17.357</b>                       | <b>54.010</b>    |

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los Estados Financieros.

**EL LIBRO CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                           | Referencia<br>a Notas | Capital<br>social | Reserva<br>legal | Capital<br>adicional | Por Aplicación<br>de NIIF | Resultados<br>acumulados | Total          |
|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|----------------|
| <b>Saldos al 1 de enero del 2012</b>      |                       | <b>194.501</b>    | <b>17.057</b>    | <b>374.509</b>       | <b>0</b>                  | <b>-224.674</b>          | <b>361.393</b> |
| Reserva Legal                             |                       |                   | 1.687            |                      |                           | -1.687                   | 0              |
| Por Aplicación de NIIF                    |                       |                   |                  |                      | -28.433                   |                          | -28.433        |
| Utilidad (Pérdida) el Ejercicio           |                       |                   |                  |                      |                           | 54.010                   | 54.010         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b> |                       | <b>194.501</b>    | <b>18.744</b>    | <b>374.509</b>       | <b>-28.433</b>            | <b>-172.351</b>          | <b>386.970</b> |
| Reserva Legal                             |                       |                   | 941              |                      |                           | -941                     | 0              |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio          |                       |                   |                  |                      |                           | 17.357                   | 17.357         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b> |                       | <b>194.501</b>    | <b>19.685</b>    | <b>374.509</b>       | <b>-28.433</b>            | <b>-155.935</b>          | <b>404.327</b> |

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los Estados Financieros.

**EL LIBRO CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>Flujo de Efectivo de las Operaciones:</b>                                         |          | <b>Notas</b> | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|-------------|-------------|
| Utilidad (Pérdida) Neta del Año                                                      | 17.357   |              |             | 54.010      |
| Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representa movimiento de Efectivo: |          |              |             |             |
| Depreciación                                                                         | 7.026    | 6            | 7.026       | 6.757       |
| Cambios en Activos y Pasivos                                                         |          |              |             |             |
| Cuentas por Cobrar                                                                   | 103.170  |              |             | 20.519      |
| Inventarios                                                                          | 138.150  |              |             | -90.889     |
| Gastos Pagados por Adelantado (Diferidos)                                            | 0        |              |             | 0           |
| Cuentas por Pagar                                                                    | -286.305 |              |             | 150.912     |
| Pasivos Acumulados                                                                   | -7.932   |              |             | 25.780      |
| Jubilación Patronal                                                                  | 7.311    |              |             | -68.760     |
| Efectivo Neto Provisto por las Operaciones                                           | -45.606  |              |             | 37.562      |
|                                                                                      | -21.223  |              |             | 98.329      |
| <b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:</b>                            |          |              |             |             |
| Propiedad, Planta y Equipo                                                           | -741     | 6            | -741        | -5.381      |
| <b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:</b>                       |          |              |             |             |
| Obligaciones Bancarias                                                               | -10.257  |              |             | -22.018     |
| Incremento (Decremento) Neto de Efectivo                                             | -10.257  |              |             | -22.018     |
| Efectivo al Principio del Año                                                        | 77.082   |              |             | 6.152       |
| Efectivo al Final del Año                                                            | 44.861   |              |             | 77.082      |

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los Estados Financieros.

**EL LIBRO CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**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 consideren 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 22% (2013) y 23% (2012) sobre las utilidades y del 12% (2013) y 13% (2012) 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 22% (2013) y 23% (2012) 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 31/12/2013, cuyo estudio actuarial tiene fecha febrero 28 del 2014. El resultado de este estudio fue, Provisión de Jubilación Patronal por US\$ 19.623 y Provisión Revertida de Desahucio por US\$. 12.068 por decremento de la misma.

#### **h. Reserva Legal**

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas 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

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

|                 | 2013   | 2012   |
|-----------------|--------|--------|
| 31 de diciembre | 4.035  | 1.520  |
| Efectivo        | 40.826 | 75.562 |
| Bancos          | 44.861 | 77.082 |

### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

|                                           | 2013    | 2012    |
|-------------------------------------------|---------|---------|
| 31 de diciembre                           | 338.887 | 427.148 |
| Cientes                                   | 7.070   | 3.541   |
| Funcionarios y empleados                  | 44.510  | 44.328  |
| Impuesto anticipados                      | 29.348  | 45.867  |
| Otras cuentas por cobrar                  | 419.815 | 520.884 |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | 44.835  | 42.733  |
|                                           | 374.980 | 478.151 |

### NOTA 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

|                           | 2013      | 2012      |
|---------------------------|-----------|-----------|
| 31 de diciembre           | 1.166.721 | 1.307.413 |
| Producto terminado        | 3.236     | 694       |
| Importaciones en tránsito | 1.169.957 | 1.308.107 |

## NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

| 2013               |            |           |                |            |
|--------------------|------------|-----------|----------------|------------|
| Costo              | Saldo 2012 | Adiciones | Ventas / Bajas | Saldo 2013 |
| Muebles, Enseres   | 19.213     | 199       |                | 19.412     |
| Eq. de Computación | 17.730     | 542       |                | 18.272     |
| Vehículo           | 18.979     | -         |                | 18.979     |
| Menos: Dep. Acum.  | 55.922     | 741       | -              | 56.663     |
|                    |            |           |                | 40.253     |
|                    |            |           |                | 16.410     |

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 7.026.

| 2012               |            |           |                |            |
|--------------------|------------|-----------|----------------|------------|
| Costo              | Saldo 2011 | Adiciones | Ventas / Bajas | Saldo 2012 |
| Muebles, Enseres   | 17.830     | 1.383     |                | 19.213     |
| Eq. de Computación | 15.075     | 2.655     |                | 17.730     |
| Vehículo           | 17.636     | 1.343     |                | 18.979     |
| Menos: Dep. Acum.  | 50.541     | 5.381     | -              | 55.922     |
|                    |            |           |                | 33.228     |
|                    |            |           |                | 22.694     |

El cargo por depreciación durante el ejercicio es US\$. 6.757.

## NOTA 7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

| 31 de diciembre     |        |
|---------------------|--------|
| 2013                | 2012   |
| Préstamos Bancarios | 10.418 |
| Sobregiros          | 506    |
|                     | 10.924 |

## NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

|             | 2013            | 2012             |
|-------------|-----------------|------------------|
| Proveedores | 478,016         | 669,652          |
| Otros       | 245,809         | 340,479          |
|             | <u>723,825</u>  | <u>1,010,131</u> |
|             | 31 de diciembre |                  |

## NOTA 9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre estas cuentas incluyen lo siguiente:

|                                  | 2013            | 2012          |
|----------------------------------|-----------------|---------------|
| Beneficios Sociales              | 28,420          | 29,978        |
| Obligaciones fiscales:           |                 |               |
| Impuesto a la renta              | 6,336           | 13,991        |
| Retenciones                      | 750             | 608           |
| Impuesto al valor agregado       | 796             | 620           |
| Impuesto a la renta del personal | 2,741           | 1,776         |
| Otros                            | -               | -             |
|                                  | <u>10,623</u>   | <u>16,995</u> |
|                                  | <u>39,043</u>   | <u>46,973</u> |
|                                  | 31 de diciembre |               |

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

## NOTA 10. JUBILACION PATRONAL

|                     | 2013            | 2012           |
|---------------------|-----------------|----------------|
| Jubilación Patronal | 385,858         | 366,235        |
| Desahucio           | 52,489          | 64,801         |
|                     | <u>438,347</u>  | <u>431,036</u> |
|                     | 31 de diciembre |                |

Ver Nota 2 g.

#### **NOTA 11. 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 12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de abril del 2014) 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.