



**LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

**INDICE**

**Páginas**

Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los estados financieros	10 - 18

**Abreviaturas usadas:**

USD - Dólares de Estados Unidos de América  
EUA - Estados Unidos de América  
NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Socios de Librería Española Cía. Ltda.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Librería Española Cía. Ltda., que comprenden el balance general (no consolidado) al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, en la preparación y presentación razonable de acuerdo a los principios de contabilidad de general aceptación en el Ecuador. La responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes, de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo a las circunstancias.

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador modificados por normas de la Superintendencia de Compañías en lo relativo a la consolidación de estados financieros.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.



Una auditoría incluye la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos planificados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de emitir una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Librería Española Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la Nota 2.

### **Asunto de énfasis**

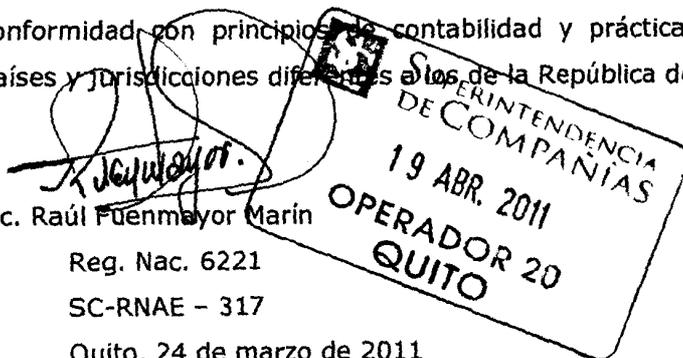
La Compañía prepara sus estados financieros (no consolidados) en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros (no consolidados) adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de la Empresa Librería Española Cía. Ltda., de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Lic. Raúl Fuenmayor Marín

Reg. Nac. 6221

SC-RNAE - 317

Quito, 24 de marzo de 2011



LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2010	2009		NOTAS	2010	2009
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		75.253	62.455	Obligaciones Bancarias	9	213.129	70.000
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes (neto)	3	224.025	192.476	Cuentas y Documentos por Pagar	10	370.145	717.991
Compañías Relacionadas	4	186.872	245.514	Compañías Relacionadas	11	1.064.378	742.482,5
Otras Cuentas por Cobrar	5	504.083	382.751	Impuesto a la Renta por Pagar		0	0
Inventarios	6	<u>1.072.763</u>	<u>1.222.854</u>	Otras Cuentas y Documentos por Pagar	12	139.909	97.998
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.062.996</b>	<b>2.106.050</b>	Gastos Acumulados por Pagar	13	<u>19.018</u>	<u>17.484</u>
				<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.806.580</b>	<b>1.645.954</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>				<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	7	85.501	106.740	Préstamos por Pagar Largo Plazo	14	40.000	140.917
Otros Activos	8	<u>39.625</u>	<u>85.886</u>	Reserva Jubilación Patronal	15	<u>36.608</u>	<u>30.196</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>125.126</b>	<b>192.626</b>	<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>76.608</b>	<b>171.113</b>
				<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.883.188</b>	<b>1.817.068</b>
				<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital Social	16	45.000	45.000
				Reserva Legal		4.111	4.111
				Aportes Socios y/o Relacionadas		82.340	257.340
				Reserva Facultativa		65.172	65.172
				Reserva de Capital		114.613	114.613
				Pérdida Ejercicio Anterior		-4.627	0
				Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-1.675	-4.627
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>304.934</b>	<b>481.609</b>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.188.122</b>	<b>2.298.676</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.188.122</u></b>	<b><u>2.298.676</u></b>				

Ver notas explicativas que son parte integrante de los Estados Financieros

**LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2010	2009
<b>INGRESOS:</b>			
Ventas Netas	17	3.534.410	3.470.621
<b>TOTAL</b>		<b>3.534.410</b>	<b>3.470.621</b>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
Costo de Venta		2.227.408	2.107.872
Gastos de Admin. Ventas y Promoción		1.214.696	1.387.452
Movimiento Financiero, Neto		93.982	-20.077
<b>TOTAL</b>	17	<b>3.536.085</b>	<b>3.475.248</b>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	18	-1.675	-4.627
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	18	0	0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-1.675	-4.627
25% IMPUESTO A LA RENTA	18	0	0
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>		<b>-1.675</b>	<b>-4.627</b>

Ver notas explicativas que son parte integrante de los Estados Financieros

**LIBRERIA ESPAÑOLA Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Aportes Socios y/o Relacionadas	Perdida de Ejercicio Anterior	Utilidades Perdida del Ejercicio	TOTAL
Saldos a Comienzos de Año	-45.000	-4.111	-65.172	-114.613	-257.340		4.627	481.609
Transferencia 15% Participación Trabajadores	0	0	0	0	0		0	0
Transferencia 25% Impuesto a la Renta	0	0	0	0	0		0	0
Transferencia a Reserva Legal	0	0	0	0	0		0	0
Transferencia a Reserva Facultativa	0	0	0	0	0		0	0
Transferencia Perdidas Acumuladas	0	0	0	0	0	4.627	-4.627	0
Compensación Inventario Mercadería	0	0	0	0	175.000		0	175.000
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</b>	-45.000	-4.111	-65.172	-114.613	-82.340	4.627	0	306.609
Pedida del Ejercicio 2010	0	0	0	0	0		0	1.675
<b>TOTAL PATRIMONIO AL 31/12/2010</b>	-45.000	-4.111	-65.172	-114.613	-82.340		0	304.934



**LIBRERÍA ESPAÑOLA CÍA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

<b>Saldo Inicial del Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		<b>62.455,10</b>
<b>Efectivo Proveniente en Actividades de Operación</b>		<b>653.928,65</b>
Inventario de Libros	152.730,48	
Tarjetas de Crédito	2.296,89	
Funcionarios y Empleados	2.054,07	
Varios Deudores	99.488,52	
Fotolitos	2.732,98	
Depósitos en Garantía	7.000,00	
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	319.808,06	
Varios Acreedores	43.379,93	
Retenciones por Pagar	1.075,63	
Remuneraciones por Pagar	23.362,09	
<b>Efectivo Usado en Actividades de Operación</b>		<b>747.381,40</b>
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	86.676,45	
Proveedores Locales	254.331,16	
Proveedores del Exterior	93.514,00	
Impuestos Anticipados	34.419,55	
Importaciones en Tránsito	2.638,82	
Clientes Nacionales	33.846,40	
Seguros pagados por anticipado	2.808,89	
Anticipo Contratos por Servicio	777,50	
Anticipo Proveedores	7.082,77	
IVA	32.467,03	
Renciones en la Fuente	1.970,48	
Servicios y Consumos por pagar	21.848,35	
Aportes Socios y/o relacionadas	175.000,00	
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>		<b>4.435,48</b>
Muebles y Enseres	4.435,48	
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión</b>		<b>151.466,24</b>
Equipo de Oficina	264,00	
Equipo de Computación	7.938,41	
Instalación y Adecuación	143.263,83	
<b>Efectivo Usado de Actividades de Financiamiento</b>		<b>100.917,36</b>
Prestamos Bancarios a Largo Plazo	100.917,36	
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento</b>		<b>143.128,75</b>
Préstamos Bancarios	143.128,75	
<b>Efectivo Proveniente de la Utilidad del Negocio</b>		<b>82.991,43</b>
<b>Saldo Final de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		<b>75.253,07</b>

**CONCILIACION DEL EFECTIVO CON LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

<b>Efectivo Utilizado en la Utilidad del Negocio</b>		<b>82.991,43</b>
<b>Movimiento de provisiones que no constituyen movimiento efectivo</b>		
Provisiones Patronales	-7.947,26	
Depreciación Activos Fijos	-17.471,65	
Fondo de Amortización	106.735,67	
Reserva cuentas incobrables	0,00	
<b>Utilidad Neta del Ejercicio 2010 antes de PTIR</b>		<b>-1.674,67</b>

**LIBRERÍA ESPAÑOLA Cía. Ltda.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**NOTA 1 - ORGANIZACIÓN, OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO.**

Librería Española Cía. Ltda., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, constituida mediante Escritura Pública, en la Notaría Décimo Primera del Cantón Quito el 6 de noviembre de 1974 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de noviembre de 1974.

Las operaciones y actividades que realiza Librería Española Cía. Ltda., están regidas y amparadas por las leyes ecuatorianas, por las disposiciones y regulaciones del Servicio de Rentas Internas y controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Compañía tiene como objeto la importación y comercialización, especialmente, pero sin limitarse a ello, de toda clase de libros impresos, revistas, así como también todo lo relacionado a útiles de escritorio y papelería. Puede realizar toda clase de actos o contratos permitidos por las Leyes sin limitación alguna.

**NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Base de Presentación de los estados financieros.**- Los estados financieros son preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, excepto por el requerimiento de presentar estados financieros individuales tal como determina la Resolución No. 03.Q.ICI.002 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la



mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Un resumen de las principales prácticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros, se detallan a continuación:

**Caja y Bancos.-** Refleja el efectivo disponible y los saldos en bancos.

**Cuentas y documentos por cobrar a clientes.-** Se contabilizan con base en los valores facturados a los clientes nacionales y extranjeros.

**Provisión para cuentas incobrables.-** La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar sobre la base de lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

**Inventarios.-** Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. Las importaciones se registran a su costo de adquisición.

**Propiedad, Planta y Equipo.-** Están registrados al costo de adquisición. Las adiciones se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasa</u></b>
Vehículos	20%
Mobiliario y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

**Cuentas y documentos por pagar a proveedores.-** Se registran con base en los valores facturados por los proveedores.

**Ventas y Costo de Ventas.-** Su registro es en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercancía. El costo de ventas es determinado anualmente por diferencia de inventarios.



**Participación de trabajadores.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad anual.

**Impuesto a la renta.-** La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

**Jubilación patronal.-** El costo del beneficio a cargo de la Compañía, está determinado con base en un estudio actuarial practicado por profesionales independientes. La provisión con cargo a los resultados del ejercicio se realiza de acuerdo con el método de prima única.

**Compañías y Partes Relacionadas.-** Constituyen saldos por cobrar y por pagar, los cuales son conciliados mensualmente por la administración de la compañía.

**Ingresos.-** Los ingresos recibidos por la venta de sus productos y servicios son contabilizados con base en su devengamiento y a la facturación emitida por la compañía.

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.-** La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre de 2009, estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de la compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. De acuerdo al cronograma la Compañía Librería Española Cía. Ltda., forma parte del tercer grupo, está obligada a aplicar NIIF para PYMES, de acuerdo a la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, de enero 12 del 2011, partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.



**NOTA 3 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar, neto al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	(Dólares)
Cientes Nacionales	218.601
Cientes Tarjetas de Crédito	<u>8.332</u>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>226.933</b>
Menos: Provisión Incobrables	<u>2.908</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>224.025</u></b>

Los clientes nacionales, son valores por cobrar, por créditos concedidos a clientes, sin que se pueda considerar porcentualmente a ninguno de ellos como cliente principal. Las tarjetas de crédito son valores por cobrar a las compañías emisoras de las tarjetas por ventas realizadas a los clientes.

**NOTA 4 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Corresponden a valores por ventas realizadas por Librería Española Cía. Ltda. a sus compañías relacionadas, éste rubro al 31 de diciembre de 2010, se desglosa de la siguiente manera:

	(Dólares)
Cogiler Cía. Ltda.	166.623
Gruleer Cía. Ltda.	<u>20.249</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>186.872</u></b>



#### **NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Corresponden a valores entregados como anticipos, préstamos a empleados y otros, al 31 de diciembre del 2010, se desglosan de la siguiente manera:

	(Dólares)
Anticipos Contratos por Servicio	3.365
Impuestos Anticipados	120.495
I.V.A. 12%	261.561
Seguros Anticipados	14.115
Funcionarios y Empleados	14.847
Anticipo Proveedores	7.083
Varios Deudores	<u>82.617</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>504.083</u></b>

#### **NOTA 6 - INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	(Dólares)
Inventario de Libros y Papelería	<u>1.072.763</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.072.763</u></b>

#### **NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los saldos de propiedad, planta y equipo, y la depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	(Dólares)
Equipo de Oficina	3.716
Muebles y Enseres	126.170
Equipos de computación	28.284
Vehículos	<u>12.112</u>
<b>Subtotal</b>	<b>170.282</b>
Menos: Depreciación Acumulada	<u>84.781</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>85.501</u></b>



### **NOTA 8 - OTROS ACTIVOS**

Un detalle de otros activos, al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	(Dólares)
Depósitos en Garantía	8.650
Gastos Instalación y Adecuación	<u>63.448</u>
<b>Subtotal</b>	<b>72.098</b>
Menos: Fondo de Amortización Instal. y Adec.	<u>32.473</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>39.625</u></b>

### **NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

Un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	(Dólares)
Banco Pichincha	<u>213.129</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>213.129</u></b>

Préstamo con banco local: Banco Pichincha, operación 97461700, fondos propios, US. 150.000, vencimiento en noviembre del 2011 y una tasa anual del 11.23%; operación 99426600 fondos propios, US. 75.000, vencimiento en septiembre del 2011 y una tasa anual del 11.23%. Los préstamos tienen garantía hipotecaria.

### **NOTA 10 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores locales	73.726
Proveedores del Exterior	<u>296.419</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>370.145</u></b>



### **NOTA 11 - COMPAÑIAS RELACIONADAS**

Corresponden a servicios recibidos por Librería Española Cía. Ltda., de las compañías relacionadas, al 31 de diciembre del 2010, se desglosan de la siguiente manera:

	(Dólares)
Copagés S.A.	34.561
Libresa S.A.	1'027.730
Delibresa S.A.	<u>2.087</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>742.482</u></b>

### **NOTA 12 - OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2010, presenta el siguiente desglose:

	(Dólares)
Remuneraciones por Pagar	23.362
Retenciones por Pagar	8.736
Retenciones en la Fuente	6.323
Servicios y Consumos por Pagar	20.117
Varios Acreedores	<u>81.371</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>139.909</u></b>

### **NOTA 13 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un resumen de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	(Dólares)
Provisiones Patronales	<u>19.018</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>19.018</u></b>



#### **NOTA 14 - PRESTAMOS LARGO PLAZO**

Un detalle de las obligaciones por pagar a largo plazo, al 31 de diciembre del 2010, presenta el siguiente desglose:

	(Dólares)
Inversiones Ultramar S.A.	<u>40.000</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>40.000</u></b>

El préstamo a largo plazo fue otorgado por Inversiones Ultramar S.A. USD 40.000, plazo 36 meses, con una tasa fija de 10%, préstamo que no fue registrado en el Banco Central del Ecuador. El Prestamista reside en la ciudad de Road Town Tórtola, Islas Vírgenes Británicas.

#### **NOTA 15 - OTROS PASIVOS**

Comprende a la acumulación de la reserva para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2010, es la siguiente:

	(Dólares)
Reserva Jubilación Patronal Largo Plazo	<u>36.608</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>36.608</u></b>

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía para el registro de la provisión de la jubilación patronal se sustenta en el estudio actuarial preparado por un profesional independiente, registrado en la Superintendencia de Compañías.

#### **NOTA 16 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**CAPITAL SOCIAL.-** Al 31 de diciembre del 2010, el capital suscrito y pagado de Librería Española Cía. Ltda. Está representado por 45.000 participaciones no negociables libremente de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.



**RESERVA LEGAL.-** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La apropiación del 5% de la utilidad anual obtenida, debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

**APORTES SOCIOS Y/O RELACIONADAS.-** Son valores registrados en la cuenta de patrimonio por compensación de créditos del socio mayoritario.

**RESERVA FACULTATIVA.-** Son valores que se van acumulando de las utilidades no distribuidas, que en su momento pueden ser utilizadas en los aumentos de capital de la Compañía o a su vez distribuirlos en forma de dividendos a sus socios. Cualquier decisión que se tome al respecto deberá ser aprobada por la Junta General de Socios.

**RESERVA DE CAPITAL.-** Incluye los valores de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, producto de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada y no es para el pago de dividendos en efectivo a los socios.

#### **NOTA 17 - VENTAS Y COSTOS Y GASTOS**

Un detalle de las ventas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	<b><u>VENTAS</u></b>	<b><u>COSTOS Y GASTOS</u></b>
		(Dólares)
<b>TOTALES</b>	<b><u>3.534.410</u></b>	<b><u>3.536.085</u></b>

Las ventas están registradas en base a facturas emitidas a los clientes y a la entrega de la mercadería. El costo de ventas se determina anualmente por diferencia de inventarios.



**NOTA 18- PROVISION IMPUESTO A LA RENTA**

El movimiento de la provisión de impuesto a la renta fue como sigue:

	(Dólares)
Impuesto a la Renta Causado	0
Retención en la Fuente	(18.699)
Anticipo Impuesto Pagado 2010	(9.607)
Crédito Tributario años anteriores	<u>(73.055)</u>
	101.361
Menos: Anticipo correspondiente ejercicio fiscal corriente	28.741
	<hr/>
<b>Saldo a favor contribuyente</b>	<b><u>(72.620)</u></b>

**NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Empresa pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.

Mediante Acta de la Junta Universal de Accionistas, celebrada el 25 de marzo del 2011, se aprobó el cronograma de implementación de NIIF's para PYMES en LIBRERÍA ESPAÑOLA Cía. Ltda.

