

LIBRERÍA ESPAÑOLA Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Anexos a los estados financieros	10 - 14

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América
- EUA - Estados Unidos de América
- NIC - Norma Internacional de Contabilidad
- NIIF - Norma Internacional de Información Financiera
- PYMES - Pequeñas y Medianas Empresas

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 que se adjuntan de Librería Española Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, 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 otras notas explicativas.

Responsabilidad de los Administradores de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF para PYMES y del control interno determinado por los administradores como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar 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 con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la

evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por los administradores 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 referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Librería Española Cía. Ltda. S.A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF para PYMES.



Lic. Raúl Fuenmayor Marín

Reg. Nac. 6221

SC-RNAE – 317

Quito, 24 de marzo del 2014

LIBRERÍA ESPAÑOLA Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVOS	ANEXOS	...Diciembre 31...	
		2013	2012
(en miles de U.S. dólares)			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo		110,196	34,811
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1	363,007	414,645
Inventarios	2	1,017,035	1,125,928
Otros Activos	3	424,375	404,017
Total activos corrientes		1,914,613	1,979,401
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, maquinaria y equipo	4	117,393	66,596
Otros activos	5	7,403	3,956
Total activos no corrientes		124,795	70,553
TOTAL DE LOS ACTIVOS		2,039,408	2,049,954

PASIVOS Y PATRIMONIO	ANEXOS	...Diciembre 31...	
		2013	2012
		(en miles de U.S. dolares)	
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos Bancarios	6	209,772	218,000
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	7	1,399,632	1,439,770
Pasivos por impuestos corrientes	8	6,670	7,899
Provisiones	9	27,056	21,781
Total pasivos corrientes		<u>1,643,131</u>	<u>1,687,451</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	10	128,278	72,163
Pasivos por impuestos diferidos		4,352	2,708
Otros pasivos a largo plazo	11	40,000	40,000
Total pasivos no corrientes		<u>172,630</u>	<u>114,871</u>
TOTAL DE LOS PASIVOS		<u>1,815,761</u>	<u>1,802,322</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	12	45,000	45,000
Aportes socios y/o relacionadas		19,440	19,440
Pérdidas del ejercicio anterior		(6,632)	(6,632)
Reserva legal		4,442	4,111
Reserva facultativa		71,466	65,172
Resultados acumulados		114,613	114,613
Efecto de aplicacion por primera vez de NIIF		(4,166)	(4,166)
Otros resultados integrales		(30,195)	3,469
Utilidad del año y resultado integral		9,679	6,626
Total del patrimonio		<u>223,647</u>	<u>247,632</u>
TOTAL DEL PASIVO Y EL PATRIMONIO		<u>2,039,408</u>	<u>2,049,954</u>

LIBRERÍA ESPAÑOLA Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS		
Ventas	3,349,913	3,403,105
Costo de ventas	<u>(2,312,538)</u>	<u>(2,262,207)</u>
Utilidad en ventas	1,037,376	1,140,898
Gastos de operación		
Gastos de administración	304,931	338,945
Gastos de ventas y promoción	780,558	794,932
Gatos no deducibles	1,593	
Utilidad de operación	(49,707)	7,020
Movimiento financiero	<u>64,306</u>	<u>3,103</u>
Utilidad del ejercicio	14,599	10,124
Participaciones e impuestos		
15% Participación trabajadores	2,190	1,519
Impuesto a la renta	<u>2,730</u>	<u>1,979</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	<u><u>9,679</u></u>	<u><u>6,626</u></u>

LIBRERÍA ESPAÑOLA Cía. Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(en miles de U.S. dólares)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Aporte de Socios y/o Relacionadas	Pérdidas Ejerc. Anteriores	Resultados Acuml. NIF	Otros Result. Integrales	Utilidades Retenidas	TOTAL
Saldos a Comienzos de Año	45,000	4,111	65,172	114,613	19,440	(6,301)	-	-	(331)	241,703
Transferencia a Reserva Legal										-
Transferencia a Reserva Facultativa										-
Transferencia Pérdidas Acumuladas						(331)			331	-
Aplicacion NIF primera vez -Sec. 35							(4,166)			(4,166)
Otros resultados integrales								3,469		3,469
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	45,000	4,111	65,172	114,613	19,440	(6,632)	(4,166)	3,469	-	241,006
Utilidad del Ejercicio 2012									6,626	6,626
TOTAL PATRIMONIO AL 31/12/2012	45,000	4,111	65,172	114,613	19,440	(6,632)	(4,166)	3,469	6,626	247,632
Saldos a Comienzos de Año	45,000	4,111	65,172	114,613	19,440	(6,301)	(4,166)	3,469	6,626	247,632
Transferencia a Reserva Legal		331							(331)	-
Transferencia a Reserva Facultativa										-
Transferencia Pérdidas Acumuladas			6,295						(6,295)	-
Aplicacion NIF primera vez -Sec. 35										-
Otros resultados integrales								(33,664)		(33,664)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	45,000	4,442	71,466	114,613	19,440	(6,301)	(4,166)	(30,195)	-	213,968
Utilidad del Ejercicio 2013									9,679	9,679
TOTAL PATRIMONIO AL 31/12/2013	45,000	4,442	71,466	114,613	19,440	(6,301)	(4,166)	(30,195)	9,679	223,647

LIBRERÍA ESPAÑOLA Cía. Ltda.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3,413,139	3,615,702
Otros ingresos de efectivo relacionados a la actividad	328,584	396,624
Pago a proveedores	(2,560,861)	(3,378,263)
Pago a empleados	(496,419)	(533,858)
Tributos	(1,979)	
Otros pagos de efectivo relacionados a la actividad	(535,245)	(204,086)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>147,220</u>	<u>(103,881)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de equipos de computación y otros	-	9,242
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	<u>(62,877)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>(62,877)</u>	<u>9,242</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	-	55,929
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	<u>(8,228)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>(8,228)</u>	<u>55,929</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al comienzo de año	34,811	73,391
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes	<u>75,385</u>	<u>(38,580)</u>
Saldo al fin de año	<u>110,196</u>	<u>34,811</u>
<u>CONCILIACIÓN DEL EFECTIVO CON LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>		
Utilidad del ejercicio	14,599	10,124
Ajustes a la utilidad (pérdida) del ejercicio		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	11,485	7,355
Provisiones	60,719	
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo		
(Incremento) disminución de cuentas por cobrar comerciales	42,060	296,848
(Incremento) disminución de otras cuentas por cobrar	(12,899)	(23,116)
(Incremento) disminución en existencias	108,893	(136,991)
(Incremento) disminución en gastos diferidos	-	18,285
(Incremento) disminución de cuentas por pagar comerciales	(39,647)	(304,679)
(Incremento) disminución de otras cuentas por pagar	(4,326)	28,989
(Incremento) disminución de aplicación NIIF	-	(4,166)
(Incremento) disminución de otros resultados integrales	(33,664)	3,469
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>147,220</u>	<u>(103,881)</u>

ANEXOS

1. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Clientes Nacionales	173.401	250.542
Tarjetas de Crédito	12.367	14.920
Compañías Relacionadas (1)	139.805	100.000
Funcionarios y Empleados	1.244	10.153
Anticipos contratos por servicios	35.938	37.980
Varios Deudores	3.160	3.958
Provisión para cuentas dudosas	(2.908)	(2.907)
TOTAL	363.007	414.645
(1) Solmedic	117.976	100.000
Cogiler Cía. Ltda.	16.469	-
Constructora Catalunya	1.109	-
Coba Pagés Fausto	5.635	-
Provisión Deterioro S. 35	(1.384)	-
	139.805	100.000

2. INVENTARIOS

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Mercaderías	1.016.911	1.125.928
Importaciones en Transito	124	
TOTAL	1.017.035	1.125.928

3. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Seguros Anticipados	12.117	13.479
Impuestos Anticipados	32.464	63.915
Impuesto al Valor Agregado - IVA	368.325	324.712
Impuestos Diferidos	10.928	1.910
Anticipo Proveedores	541	-
TOTAL	424.375	404.017

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Muebles y Enseres	191.581	125.708
Equipos de Computación	16.277	8.209
Equipos de Oficina	4.858	4.499
Vehículos	19.269	31.381
Subtotal	231.985	169.797
Menos: Depreciación Acumulada	(114.592)	(103.201)
TOTAL	117.393	66.596

5. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Depósitos en garantía	6.290	3.440
Re expresión	1.309	619
Depreciación Acumulada Re expresión	(196)	(103)
TOTAL	7.403	3.956

6. PRESTAMOS BANCARIOS

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Banco del Pichincha	179.772	203.000
Banco de Guayaquil	30.000	15.000
TOTAL	209.772	218.000

Banco del Pichincha el 2 de Diciembre del 2013, numero de operación 195353900 concede un préstamo de 170.000 dólares a 360 días plazo, con una tasa de interés del 11.20% reajutable. Además, existe un saldo de 9.772 de un préstamo concedido el 26 de febrero del 2013.

Banco Guayaquil concede el 24 de diciembre del 2013 un préstamo operación numero 0231865, por 30.000 dólares a 90 días plazo, con una tasa nominal anual del 11.34% a ser cancelado el 24 de marzo del 2014.

7. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Proveedores Locales	769.326	776.696
Proveedores del Exterior	361.186	387.988
Sobregiro Bancario	-	37.929
Remuneraciones por Pagar	17.906	18.733
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9.534	8.729
Varios Acreedores	28.175	13.808
Compañías Relacionadas (2)	196.636	181.943
Servicios y Consumo	16.869	13.944
TOTAL	1.399.632	1.439.770
(2) Libresa S.A.	174.467	163.692
Copagés S.A.	20.082	18.251
Delibresa	2.087	-
TOTAL	196.636	181.943

8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Impuesto al valor Agregado - IVA	-	1.456
Retenciones en la Fuente	2.281	4.464
Retenciones del IVA	1.659	-
Impuesto a la Renta	2.730	1.979
TOTAL	6.670	7.899

9. PROVISIONES

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Provisiones Patronales	24.866	20.263
Participación Utilidad Trabajadores	2.190	1.518
TOTAL	27.056	21.781

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Reserva Desahucio	13.471	11.372
Reserva Jubilación Patronal	59.455	60.791
Valor Actual reservas	55.352	-
TOTAL	128.278	72.163

11. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(Dólares)	
Inversiones Ultramar S.A.	40.000	40.000
TOTAL	40.000	40.000

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.

12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

CAPITAL SOCIAL.- Al 31 de diciembre del 2013, el capital suscrito y pagado de Librería Española Cía. Ltda., está representado por 120.000 participaciones nominativas e indivisibles por un valor de \$ 1,00 cada una.

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas 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.

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.

SUPERÁVIT ESPECIAL.- Constituyen los valores que fueron capitalizados en años anteriores y que pueden ser distribuidos en una futura capitalización.