

EDITORIAL OLD CONTINENT ART BOOKS SA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1. Constitución y operaciones

La Compañía EDITORIAL OLD CONTINENT ART BOOKS SA, con domicilio principal en la ciudad de Quito, parroquia La Floresta, calle Julio Zaldumbide No. 24-552, fue constituida mediante Escritura Pública de fecha 31 de enero de 2011 inscrita en el Registro Mercantil el 9 de marzo de 2011. La Compañía se dedica a la actividad editorial en todas sus fases principalmente actividades relacionadas con la edición de libros. En cumplimiento a los requerimientos internos y de los entes de supervisión y control ha elaborado los estados financieros tomando como base las normas legales tributarias vigentes.

NOTA 2. Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

NOTA 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el Pasivo Corriente.

3.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los deudores comerciales son valorizados al costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activos.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

3.4 Inventarios

Los inventarios de libros se contabilizan al costo de adquisición utilizando el método de valoración de inventarios Promedio Ponderado.

3.5 Otros Activos

Los Activos Diferidos se registran al costo de adquisición, corresponde a derechos de la Compañía de los cuales se espera obtener ingresos en el futuro.

3.6 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos

TH.

necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva en caso de ser pactada.

3.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente al patrimonio.

3.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

3.9 Costo de Ventas

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos terminados y materia prima. El costo representa el valor total de adquisición del bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperable que recaigan sobre la adquisición después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

3.10 Reconocimiento de Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

NOTA 4. Efectivo y equivalente de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2015 es:

Caja Chica	80,00
Banco Produbanco	2.075,22
Total	2.155,22

NOTA 5. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a clientes por usd.370,30

TH

Pena

NOTA 6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015, el Inventario de Libros se compone de la siguiente forma:

Libro Imperdible	22.181,50
Libro Biota Máxima	90,00
Libro Pachanga	27.040,26
Libro Luego, Las Ciudades	11.023,66
Total Inventarios	60.342,42

NOTA 7. Otros Activos

Corresponde a los certificados de registro de la marca OLD CONTINENT ART BOOKS en el Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual, con validez hasta el 17 de Septiembre de 2020.

NOTA 8. Impuestos por Pagar, Impuesto a la Renta Corriente

El gasto de impuesto a la renta correspondiente al año 2015 es de usd.676,28 que neto de los anticipos pagados y retenciones realizadas a la compañía arroja un saldo a pagar de usd.332,56 al 31 de diciembre de 2015.

La Compañía no tiene trabajadores en relación de dependencia, razón por la cual no calcula 15% de participación a trabajadores.

NOTA 9. Préstamos a Largo Plazo

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por pagar a terceros por préstamos realizados a la Compañía se compone de la siguiente forma:

INVERSIONES PLASMA	61.987,05
DANIEL WAINMANN	938,88
Total Préstamos a Largo Plazo	62.925,93

Durante el ejercicio 2015 estos acreedores condonaron deudas por usd.2.500,00 y usd.2.000,00 respectivamente, según Convenios de Deuda y Condonación Parcial firmados el 31 de diciembre de 2015.

NOTA 10. Ingresos

Por el ejercicio económico 2015 los ingresos de la Compañía ascienden a usd.9.381,30 compuestos de la siguiente forma:

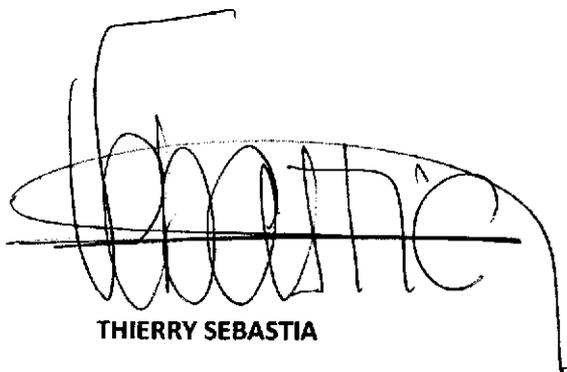
INGRESOS POR VENTA DE LIBROS	4.768,40
OTROS INGRESOS	4.612,90 (*)

(*) Incluye usd.4.500,00 por condonación de deudas explicado en Nota 9.

NOTA 11. Gastos

Un detalle de la composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2015, se presenta a continuación:

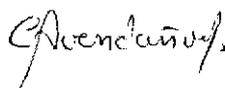
Gastos Administrativos	4.662,80
Gastos Promocionales y de venta	640,70
Gastos Financieros	23,25
Gasto Impuesto a la renta corriente	676,28
Total Gastos	6.003,03



THIERRY SEBASTIA

Gerente

EDITORIAL OLD CONTINENT ART BOOKS S.A.



CATALINA AVENDAÑO

Contadora CPA.22524