

**EDITORIAL OLD CONTINENT ART BOOKS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**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 N24-652, 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 activo.

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 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 ventas 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 2017 es:

|                  |                    |
|------------------|--------------------|
| Caja Chica       | USD\$80,00         |
| Banco Produbanco | USD\$626,96        |
| <b>Total</b>     | <b>UDS\$706,96</b> |

## **NOTA 5. Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a clientes por USD\$1.602,31

#### **NOTA 6. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2017, el Inventario de Libros se compone de la siguiente forma:

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| Libro Imperdible          | 20.675,65        |
| Libro Biota Máxima        | 90,00            |
| Libro Pachanga            | 23.811,81        |
| Libro Luego, Las Ciudades | 11.023,66        |
| <b>Total Inventarios</b>  | <b>55.601,13</b> |

Durante el Año 2017, los Inventarios tuvieron el siguiente movimiento:

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| INVENTARIO INICIAL       | 56.480,37     |
| - INVENTARIO FINAL       | 55.601,13     |
| <b>= COSTO DE VENTAS</b> | <b>879,24</b> |

#### **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 2017 es de USD\$111,35 que neto de las retenciones realizadas a la compañía arroja un saldo por pagar en Abril 2018 por Impuesto a la Renta de USD\$57,68. Para el año 2017, la autoridad tributaria no determinó el pago de Anticipos de Impuesto a la Renta.

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 2017 por pagar a terceros por préstamos realizados a la Compañía se compone de la siguiente forma:

|                                      |                  |
|--------------------------------------|------------------|
| INVERSIONES PLASMA                   | 58.587,05        |
| DANIEL WAINMANN                      | 458,88           |
| <b>Total Préstamos a Largo Plazo</b> | <b>59.045,93</b> |

Durante el ejercicio 2017 la Compañía INVERSIONES PLASMA representada por el Señor Daniel Wainmann condona parcialmente la deuda de Editorial Old Continent Art Books S.A. por USD\$3.400,00, según Convenios de Deuda y Condonación Parcial firmados el 31 de diciembre de 2017.

#### **NOTA 10. Ingresos**

Por el ejercicio económico 2017 los ingresos de la Compañía ascendieron a USD\$4.921,65 compuestos de la siguiente forma:

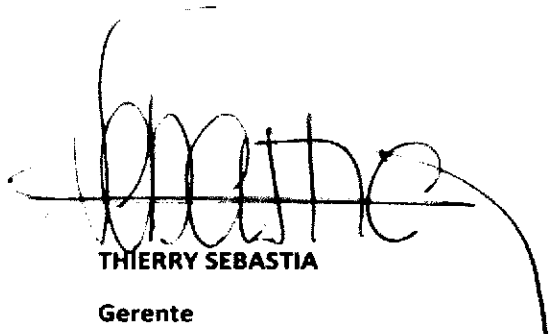
|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| INGRESOS POR VENTA DE LIBROS | 1.521,65     |
| OTROS INGRESOS               | 3.400,00 (*) |

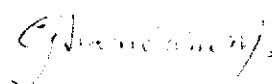
(\*) Corresponde a condonación parcial de deuda explicado en Nota 9.

#### **NOTA 11. Gastos**

Un detalle de la composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| Gastos Administrativos              | 3.557,69        |
| Gastos Financieros                  | 20,91           |
| Gasto Impuesto a la renta corriente | 111,35          |
| <b>Total Gastos</b>                 | <b>3.689,95</b> |

  
**THIERRY SEBASTIA**  
Gerente  
EDITORIAL OLD CONTINENT ART BOOKS S.A.

  
**CATALINA AVENDAÑO**  
Contadora CPA.22524  
RUC.1707298665001