

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 30 y 90 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, neto de descuentos. El principal cliente es LIBRERÍA CULTURAL. Una vez que las cuentas permanecen más de 12 meses, a pesar de haberse efectuado todas las posibles acciones de cobranza, estas cuentas se las da de baja.

b. Provisión para Cuentas Incobrables

La provisión para cuentas incobrables se determina en base a un análisis individual de las cuentas por cobrar que se mantienen al cierre del período contable y es registrada cuando la recuperación del monto total no es probable afectando al estado de resultados del período y con una permanencia de hasta 12 meses.

c. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor de mercado. El costo del inventario de libros se determina sobre la base del método Promedio.

d. Propiedad, planta y equipo

La Propiedad, planta y equipo está registrado sobre la base del costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

Cuando se trata de valores significativos o repuestos que alargan la vida útil de un equipo se amortiza el gasto de acuerdo al tiempo de garantía otorgado

La depreciación es calculada sobre valores dolarizados que se registran en el estado de resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes en base a los siguientes porcentajes: Maquinarias y equipos 10% anual; Vehículos 20% anual; Equipos de cómputo y software 33.33% anual y muebles y equipos de oficina 10% anual.

La empresa utiliza mobiliario aportado por los socios el cual no se encuentra valorado e incluido en los correspondientes estados financieros. Estos bienes se va a inventariar y se incorporará al activo fijo en el año 2012.

e. Gastos anticipados

Los seguros y otros gastos anticipados son aplicados a resultados en función de las fechas de su vencimiento.

f. Cuentas por pagar

Representan las obligaciones por adquisiciones a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

g. Provisiones sociales

Representan los valores aprovisionados, conforme a su devengamiento a la fecha, para el pago de beneficios sociales al personal que está en relación de dependencia de la Compañía, tales como: décimo tercero, décimo cuarto, sueldos y fondos de reserva.

De conformidad con disposiciones legales vigentes la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, institución que tiene la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondos de reserva, siempre que el empleado lo haya solicitado, de lo contrario se cancela mensualmente a través el rol de pagos.

h. Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador dispone que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% 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.

i. Participación a trabajadores

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta.

j. Tributación de la Compañía

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

k. Reconocimiento de ventas, costos y gastos

Los ingresos por venta de libros son reconocidos cuando se ha producido la transferencia de dominio de los bienes al comprador, con la emisión de la correspondiente factura de venta. Las ventas, costos de la Compañía se registran neto de descuentos y devoluciones en el período en que los libros son despachados; los gastos de la Compañía se registran en el estado de resultados de acuerdo al método del devengado.

l. Jubilación Patronal, Desahucios e Indemnizaciones

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo (Art. 221), se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 30 años de trabajo continuo o interrumpido, en los registros contables de la compañía al 31 de diciembre de 2011 se encuentra registrada la provisión por este concepto. Los efectos de pérdida o ganancia actuarial serán reconocidos anualmente en los resultados del ejercicio.

m. Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones representan aportaciones en efectivo y transferencias de cuentas por pagar, propuestas y efectuadas por el socio y aceptadas por el Gerente General de la Compañía. De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, es potestad de la Junta de Socios de la Compañía, resolver, capitalizar o devolver dichos aportes para futuras capitalizaciones. En el caso de que la resolución sea para devolver esos valores, los mismos deberán ser registrados en el rubro de pasivos en el Balance General.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2012 y 2013 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	25	100
Banco Pichincha	441.5	39.48
	466.5	139.48

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Corresponde a valores pendientes de cobro a los clientes. Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2013 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Libreria Cultural	111,994.12	94,177.96
Maya Ediciones	32,452.59	16,880.40
Neptali Minguano		17.5
Jose Mejia		756
Elsa Chaquinga		179.6
Claudio Guerrero		227.5
David Estrella		-3,373.00
Julio Herrera		379
Fabian Merchan		1,690.91
Juan Jaramillo		1,065.00
Rosa Pez		1,614.52
Angel Garcia		506
Sandra Ibujes		251.5
German Zambrano		449.5
Juan Guaman		141.5
Mayra Hernandez		865
Veronica Jaramillo		9,525.90
Olger Miranda		347
Rodolfo Ortiz Haro		25.5
María Eugenia Flores		151.2
Pastor Yaguana		4,793.70
Adalberto Villacis		615
Eugenia Pastora		1,232.50
	144,446.71	132,519.69

Durante el período comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha constituido reservas para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de los valores registrados como cuentas por cobrar; durante el año 2012 y 2013 no se efectuó la provisión de las cuentas incobrables.

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las otras cuentas por cobrar tenían la siguiente composición:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Librería Cultural	2,000.00	3,200.00
Maya Ediciones		30,596.00
	2,000.00	33,796.00

NOTA 8 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los impuestos anticipados tenían la siguiente composición:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la Renta	112.22	
Retenc. Fte. años anteriores CT	17,290.36	4,469.10
Retenciones en la Fte. Renta	4,982.84	2,556.09
	22,385.42	7,025.19

NOTA 9 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Inventario de Libros	24,657.28	54,381.29

NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, el movimiento del activo fijo, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Equipo de Computacion		1,466.08
Depreciacion Acum. Eqpo. de Computacion		- 171.00
		1,295.08

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, esta cuenta estaba constituida de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Editorial Ecuador Cía Ltda	-3,177.67	-99,830.46
Librería Cultural	-64,086.71	-8,114.20
Maya Ediciones	-74,148.77	-6,637.03
Jorge Vallejo	-13.2	-59.52
	-141,426.35	-114,641.21

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2013 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Ing. Patricio Bustos P.	-117.35	-8,401.81
	-117.35	-8401.81

NOTA 16 – IMPUESTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas Impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2013 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
IVA por Pagar	-3,694.44	
Impuesto a la Renta Compañía	-17,916.32	
Retenciones en la Fte. Renta	-484.78	-71.4
Retenciones en la Fte. IVA	-509.62	-13.36
	-22,605.16	-84.76

NOTA 18 - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Aporte Personal	-149.6	-251.82
Aporte Patronal	-194.4	-327.24
Fondos de Reserva	-82.4	-111.19
Prestamo Quirografario		-111.04
	-426.4	-801.29

NOTA 19 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
2.1.01.001 Banco Pichincha prestamo		-4,660.68
2.1.01.002 Pichincha Documentos por pagar	-10,800.00	-48,206.81
	-10,800.00	-52,867.49

a) Un detalle de la composición del saldo de la cuenta Préstamos de terceros es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Norma Cabrera Molina		-2,442.28
		-2442.28

**NOTA 21 – VENTAS, COSTO DE VENTAS Y RENTABILIDAD
POR PUNTOS DE VENTA EN 2013**

A continuación presentamos el nivel de ventas, costo de ventas y rentabilidad por punto de venta al 31 de diciembre del 2013:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
VENTAS		
	-	-
Librería Cultural Cía. Ltda.	193,867.85	257,035.55
(-) Devolución Ventas a Distribuidor		119,664.31
		-
Otras Ventas	-31,204.41	196,395.04
Devolución en Ventas		15,788.80
	-	-
	225,072.26	317,977.48
COSTO DE VENTAS		
Costo por Impresión Libros	93,669.57	147,055.80
Compras Libros	114,685.94	75,006.25
	-	-
Cierre compras de libros	208,355.51	222,062.05
Costo de Ventas Mercadería	103,696.23	191,835.89
Baja de inventario	80,002.00	
GASTO DE EDICION Y DISEÑO		
Actualización y Diseño series		6,943.60
Servicio de Impresión		769.78
Gasto Muestras		8,978.69
Material Adicional		3,347.12
	183,698.23	211,875.08

NOTA 23 - GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de gastos administrativos al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Sueldo del personal	3,686.93	11,030.89
Décimo Tercer Sueldo	266.33	806.48
Decimo Cuarto Sueldo	243.3	768.5
Aporte Patronal	388.8	1,346.12

Fondos de Reserva	1,814.40	111.56
Capacitación	89.5	3,260.00
Servicios de Terceros	2.72	344.6
Asesoría Contable	38.52	5,308.80
Movilización	318.71	3,607.33
Fletes y envíos	199.94	907.75
Combustible y Lubricantes	48.67	50.35
Mantenimiento oficina	158.39	2,703.64
Mantenimiento Equipos	640	30
Agua	50.4	10
Teléfono - Internet	401.79	387.7
Contribuciones y Afiliaciones	261	192.69
Multas e Intereses	104.6	3,296.14
Patente y Permisos	827.82	190.43
Útiles de oficina	1,200.00	1,443.00
Servicio de Imprenta - Copias	567.67	475.43
Gastos de Representación		834.74
Atenciones Sociales		291.3
Depreciaciones		171
Otros gastos		10.4
Gastos no deducibles Interés		1,200.00
Gastos no deducibles		145.58

NOTA 24 - GASTOS VENTA

El detalle de gastos generales al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es el siguiente:

GASTOS DE VENTA	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Sueldo del Personal	4,000.00	15,900.00
Décimo Tercer Sueldo	333.32	1,371.44
Décimo cuarto Sueldo	97.32	480.88
Aporte Patronal	486	1,966.30
Fondos de Reserva	333.23	999.6
Publicidad y Propaganda	6,066.95	3,717.52
Ferias y Eventos	60	964.08
	11,376.82	25,399.82

NOTA 25 - GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

El detalle de gastos financieros y otros gastos al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Intereses	21.38	933.84
Gastos y comisiones bancarias		300
	21.38	1233.84

NOTA 27 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2014) no se han producido eventos importantes que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que ameriten su revelación.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Susana Caza', is enclosed within a hand-drawn oval. The signature is fluid and cursive.

Lcda. Susana Caza
CONTADORA