



2.3 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la Compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2010 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha marzo 29 del 2012.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.4. MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades de crédito.

El efectivo disponible en el ente o en bancos se computará a su valor nominal.

El efectivo se sub-clasifica en los siguientes componentes:

a) **Caja Menor:** Se crea un fondo de caja menor con un cupo de \$200, lo cual permitirá cubrir gastos menores surgidos en el giro normal de las actividades de la empresa y sus áreas de operación. cabe mencionar que no se podrá utilizar los fondos de caja menor para cubrir anticipos ni préstamos a empleados.

b) **Bancos:** Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. En cuanto egresos incluyen giros de cheques para pagos a diferentes proveedores, sueldos, obligaciones tributarias, servicios básicos y telefonía.

2.6 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable cuentas a cobrar comerciales y préstamos para empleados y accionistas. La



clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.6.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro los gastos.

El 80% de las ventas son a crédito, proporcionando un plazo de 30, 60, 90 días para clientes mayoristas, los cuales son calificados mediante referencias comerciales y la cartera se encuentra respaldada con cheques postfechados.

2.6.2 PROVISIÓN PARA CUENTAS INCORRIBLES

Evaluamos la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, basándonos en una serie de factores. Cuando estamos conscientes de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras para con nosotros, se estima y registra una provisión específica para deudas incorrables, lo que reduce la cantidad por cobrar reconocida a la cantidad estimada que nosotros creemos que se recaudará en definitiva. Además de identificar específicamente las potenciales deudas incorrables de los clientes, se registran cargos por deudas incorrables, basándonos, entre otros factores, en la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de nuestras cuentas comerciales por cobrar vencidas y vigentes.

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas incorrables han representado en promedio del 1% de las ventas totales.

2.7 INVENTARIOS

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal) destinados a dejar los bienes en condiciones de ser comercializados, pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el

precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Adicionalmente se efectúan estimaciones por obsolescencia de materias primas y productos terminados, en base a la rotación y antigüedad de las partidas involucradas

Los inventarios se dividen en: mercadería en tránsito e inventarios en almacén comprados a terceros, este último se sub-clasifica en: libros, suministro de oficina para la venta y papelería.

2.8 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arrendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

2.9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por: Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo menos la depreciación, excepto en el caso de los terrenos, que se reconocen al costo.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas. Adicionalmente se incorpora dentro del concepto de costo histórico las retasaciones efectuadas y corrección monetaria incorporada a los valores de inicio al 01 de enero de 2011, de acuerdo a las exenciones de primera aplicación establecidas por la NIIF 1.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenimientos se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.





2.12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlás la entidad espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valorarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Las Cuentas por Pagar se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo pero de existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación supere el año, éstos se reclasificarán en el Estado de Situación Financiera en el largo plazo.

La compañía tiene cuentas por pagar locales y del exterior pagaderas a 30, 60, 90 días.

2.13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.14 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

La Compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 24% sobre las utilidades gravadas.

2.14.1 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de la Compañía, y según el art. 297 de la ley de compañías se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.

2.14.2 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS



La Compañía registrará como porción Corriente para Provisiones por Beneficios a Empleados, el importe correspondiente devengado sobre el salario de los trabajadores, para afrontar en el periodo corriente el pago de todos los beneficios estipulados en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador, estas provisiones se registrarán por el costo incurrido.

La Porción Corriente por Provisiones de Beneficios a Empleados por pagar se liquidarán periódicamente conforme se extinga la obligación.

2.15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

2.16 RECONOCIMIENTO DEL GASTO Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos, junto con las garantías y otros costos a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con



fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

NOTA 3 AJUSTES POR TRANSICIÓN

Este es el primer período contable que LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA. presenta sus Estados Financieros bajo NIIF. Las siguientes revelaciones son requeridas en el año de transición:

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011 se prepararon siguiendo el marco conceptual de las NIC y las NIIF. De acuerdo con lo anterior la entidad debe preparar Estados Financieros comparativos y realizar una Conciliación del Patrimonio a la fecha de transición a NIIF. La fecha de transición a NIIF es de 1 de enero del 2010 al 31 de diciembre del 2010. Las NIIF también requieren una conciliación al cierre del último período presentado bajo las anteriores normas contables.

Las explicaciones de las principales partidas que generaron las diferencias, con relación a la aplicación de las NIIF, son:



3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).

31/12/2010	01/01/2010				
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL		\$ 9.180.906,53	\$ 8.039.566,35		
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE		\$ 1.111.748,64			
RECONOCIMIENTO DE LA NO RECUPERABILIDAD DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR			-\$ 9.951,06		
BAJA DE INVENTARIOS POR OBSOLESCENCIAS Y DETERIORO			-\$ 12.374.470,48		
VARIACION POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS		-\$ 5.281,18	-\$ 14.773,73		
REVALUO COMO COSTO ATRIBUIDO DEL EDIFICIO Y TERRENOS			\$ 696.828,04		
AJUSTES SALDOS PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR			\$ 13.133.659,48		
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO			-\$ 319.543,61		
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		\$ 5.613,71			
BENEFICIO DEFINIDOS JUBILACION PATRONAL		-\$ 18.109,30			
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010		\$ 10.274.878,40	\$ 9.151.314,99		

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF

RECONOCIMIENTO DE LA NO RECUPERABILIDAD DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Bajo los PCGA anteriores no se efectuó el reconocimiento de la no recuperabilidad de algunas partidas de las otras cuentas por cobrar. El efecto de esta eliminación fue una disminución en cuentas comerciales por \$ 9.951,06 y una disminución en las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores por el referido importe.



BAJA DE INVENTARIOS POR OBSOLESCENCIAS Y DETERIORO

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

La empresa tenía existencias obsoletas y deterioradas por lo que se rebajó en 12'374.470,48.

VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

La empresa dentro de sus políticas contables establece la vida útil y los valores establecidos para el reconocimiento de un activo propiedad planta y equipo.

Para el 1 de enero de 2010 la entidad refleja una disminución de sus resultados acumulados acogiéndose a la política contable de capitalización por monto igual a \$14.773,73 y para diciembre del mismo año refleja una disminución de \$5.281,18 en los resultados acumulados.

REVALUO COMO COSTO ATRIBUIDO DEL EDIFICIO Y TERRENO

Normalmente, el valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de planta y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

Según la NIIF 1 párrafo 16 nos dice que la entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la valoración de una partida de inmovilizado material por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha."

Para el 1 de enero del 2010 se reconoce la revalorización de las edificaciones y terrenos por un monto de \$ 696.828,04, tasación realizada por un perito reconocido por la superintendencia de compañías.

AJUSTE DE SALDOS PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR

Usualmente, la cancelación de una obligación presente implica que la entidad entrega unos recursos, que llevan incorporados beneficios económicos, para dar cumplimiento a la reclamación de la otra parte

Un pasivo puede cancelarse por otros medios, tales como la renuncia o la pérdida de los derechos por parte del acreedor.

La sociedad para el enero 1 del 2010 tenía una cuenta por pagar \$ 13'133.659,48 valores registrados mediante PCGA como obligaciones con proveedores, al momento de aplicar NIIF se procede a la confirmación de saldos estableciéndose los ajustes permitidos por la norma.

PASIVO Y ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La empresa por la adopción de las NIIF registra para el período comprendido entre el 1 de enero del 2010 un activo por impuesto diferido por un valor de \$ 3.018.065,16 que corresponden a los ajustes en las cuentas de cuentas por cobrar, inventarios, activos fijos. El ajuste más significativo se da en la cuenta de inventario con una representación del 98% del total de los ajustes realizados, puesto que se reconoce la obsolescencia y el deterioro de las existencias. Para el mismo período anterior, 1 de enero de 2010, la empresa tiene un pasivo de impuesto diferido por un monto igual a \$3.337.608,78 de los cuales el 94% corresponde a la rebaja de las cuentas por pagar a proveedores.

Para el 31 de diciembre del 2010 el activo por impuesto diferido se incrementa en \$5.613,71 generado por el reconocimiento de la jubilación patronal y activos fijos que se contabilizan de acuerdo a la política de capitalización.

BENEFICIOS DEFINIDOS JUBILACIÓN PATRONAL

La empresa debe utilizar técnicas actuariales para hacer una estimación fiable del importe de las prestaciones que los empleados han devengado en razón de los servicios que han prestados durante el ejercicio corriente y los anteriores, conforme lo establece la NIC 19 La compañía para el 31 de diciembre del 2010 registro una disminución en sus resultados por \$ 18.109,30 dado que reconoció los beneficios definidos por jubilación patronal de años anteriores





LIBRERÍA CERVANTES C.A. LTDA.

NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

CAJAS	BANCOS	TOTAL
31/12/2011	200,00	272.676,71
31/12/2010	200,00	204.162,73
01/01/2010	9.050,76	492.225,74
		501.276,50

ACTIVIDADES FINANCIEROS

ANTICIPO A EMPLEADOS	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTE NO RELACIONADAS	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS
31/12/2011	-	484.990,79	29.251,82	(36.510,56)	487.418,57
31/12/2010	-	599.780,95	42.346,48	(36.510,56)	722.524,60
01/01/2010	-	735.228,40	109.295,73	(30.411,82)	851.976,22

El 80% de las ventas son a crédito, concediendo un plazo de 30, 60, 90 días para clientes mayoristas, los cuales son calificados mediante referencias comerciales y la cartera se encuentra respaldada con cheques postfechados.

INVENTARIOS

INV. DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRA A TERCERO	MERCADERÍA EN TRANSITO	TOTAL
31/12/2011	13.377.573,27	18.946,99
31/12/2010	12.119.323,89	11.134,12
01/01/2010	10.220.530,43	53.999,58
		10.274.500,01

Los inventarios se dividen en: mercadería en tránsito e inventarios en almacén comprados a terceros, este último se sub-clasifica en: libros, suministro de oficina para la venta y papelería. El costo de venta asciende a \$6'986.825,49 que representa el 78% de las ventas realizadas para 31 de diciembre del 2011.



SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

	31/12/2011	31/12/2010	01/01/2010
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	-	-
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	-	-
ANTICIPO A PROVEEDORES	107.119,11	43.943,00	78.876,63
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	-	-	-
TOTAL	107.119,11	43.943,00	78.876,63

Se registrarán los anticipos a proveedores que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31/12/2011	31/12/2010	01/01/2010
CRÉDITO TRIBUTARIO N/A	40.275,61	-	-
CRÉDITO TRIBUTARIO IMP. RENTA	-	70.569,93	74.136,84
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	-	-	86.553,24
TOTAL	40.275,61	70.569,93	160.690,08

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJOS	ANOS PROMEDIO DE VIDA	31/12/2011	31/12/2010	01/01/2010
VEHICULOS	-	113.315,00	113.315,00	-
TERRENO	-	100.000,00	100.000,00	100.000,00
MAQUINARIAS	-	6.866,19	-	-
EDIFICIOS	-	596.967,50	596.967,50	596.967,50
EQUIPOS DE COMPUTACION	-	5.616,62	5.616,62	-
MUEBLES Y ENSERES	-	-	-	-
CONSTRUCCIONES EN CURSO	N/A	-	-	-
TOTAL		822.765,31	815.899,12	696.967,50
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		(78.240,25)	(39.711,21)	-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		744.525,06	776.187,91	696.967,50

Los activos fijos para el 1 de enero del 2010 suman \$ 696.967,50 para el 31 de diciembre del 2010 la cuenta de activos fijos tuvo un crecimiento aproximado del 11% debido al revalúo como costo atribuido y para el 2011 disminuye cerca de un 4% con respecto al período anterior dado a la política de capitalización.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.



CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CORTO PLAZO			
PROVEEDORES	LOCALS	EXTERIOR	TOTAL
31/12/2011	79.131,75	1.237.510,89	1.316.642,64
31/12/2010	32.335,06	864.329,42	896.664,48
01/01/2010	26.645,75	-	26.645,75

La compañía tiene cuentas por pagar locales y del exterior pagaderas a 30, 60, 90 días.