

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

NOTA 1 – ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA. Fue constituida bajo las leyes de la república del Ecuador en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas, mediante escritura pública del 25 de septiembre de 1967, constitución aprobada por la Superintendencia de compañía con el número de expediente 21454.

La **LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.** Tiene como actividad principal la compra y venta de libros de toda clase, discos fonográficos, artículos de oficina, papelería, y de más artículos de la misma naturaleza, permitidas por las leyes de la República del Ecuador para esta clase de compañías. Sus actividades administrativas y financieras las desarrolla en la ciudad de Guayaquil en Aguirre entre Escobedo y Boyacá.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Las fechas asociadas del proceso convergencia a las Normas Internacionales de la Información Financiera NIIF que afectan a la Compañía, son: el ejercicio comenzando el 1 de enero de 2010 fecha de transición, y el 1 de enero de 2011 fecha de convergencia a las Normas Internacionales de la Información Financiera. A partir del ejercicio 2011, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2010, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

2.2 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 1 de enero del 2012.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

LIBRERÍA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2.3 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación Financiera de **LIBRERÍA CERVANTES CÍA. LTDA.** Al 31 de diciembre del 2012, 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 aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha marzo 26 del 2013.

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 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 negocio. En cuanto egresos incluyen giros de cheques para pagos a diferentes proveedores, sueldos obligaciones tributarias, servicios básicos y telefonía.

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 con cheques posfechados.

2.6.1 PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Evaluamos la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, basándonos en una serie de factores. Cuando estamos concientes de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras con nosotros, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, 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 incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, 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 2012, las cuentas incobrables han representado en promedio del 1% de las ventas totales.

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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: mercaderías 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 ANTICIDOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipados 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.

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 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 mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
ACTIVOS	VIDA UTIL
EDIFICIO	50
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIA Y EQUIPOS	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOTWARE	3
CAMINERO MÓVIL	5

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta alcanzar su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad siempre y cuando estos superen los \$2000, todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos.

2.11 ACTIVOS POR IMPUESTOS A LA RENTA DIFERIDO

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales con los que poder compensar las diferencias temporarias y los pasivos por impuestos diferidos son los futuros derechos de compensación tributaria.

2.12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán 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 cuentras por pagar que su fecha

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 registran 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 23% 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 a favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contra 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 período 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 liquidará periódicamente conforme se extinga la obligación.

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 mismo. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

2.16 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS 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 período 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 costes 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 ser registrará como pasivo.

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente al Efectivo al 31 de diciembre del 2012, estaba constituida de la siguiente manera.

<u>CONCEPTO</u>	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
Caja Chica	200,00	200,00
Banco Produbanco	266564,26	16.671,25
Banco Bolivariano	11688,01	6.452,46
Banco de Guayaquil 0167076-0	164282,91	249.553,00
TOTAL	442.735,18	272.876,71

NOTA 4 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La cuenta por cobrar al 31 de diciembre del 2012, estaba constituida de la siguiente manera.

<u>CONCEPTO</u>	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
Ctas., y Doc., por Cob. Clts. Ctes.		
Relac.Loc.	42.330,79	-
Ctas., y Doc., por Cob. Clts. Ctes. No		
Relac.Loc.	435.623,38	484.990,79
Otras Ctas. Doc., por Cob. Ctes Relac.		
Loc.	-	9.686,52
Otras Ctas. Doc., por Cob. Ctes. No		
Relac. Loc.	63.034,16	29.251,82
Crédito Tributario a Favor del Sujeto		
Pasivo (IVA)	3.521,98	40.275,61
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	-40.867,09	-36.510,56
TOTAL	503.643,22	527.694,18

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

NOTA 5 – INVENTARIO DE MERCADERÍA:

Los inventarios de mercaderías al 31 de diciembre del 2012, estaban constituidos de la siguiente manera.

<u>CONCEPTO</u>	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
Baca Internacional	10.286,97	160,66
Cartulinas CMPC	1.930,63	-
Lion Pencil	-	90,33
Faber Castell	-	2.272,67
Interpapel	-	10.321,23
Com. Marden	-	54,41
Hundreds	-	1.576,87
Elof Hansson & Board	530,79	-
Anaya	-	1.029,58
Bright Exports Limited	4.260,04	-
Pals International	2.242,77	-
Coatex	-	141,24
Grupo	1.404,14	-
Depósitos en Garantía	15.200,00	3.300,00
Total de Mercadería en Tránsito	35.855,34	18.946,99
Inventarios (Bodega N° 1)	2.543.483,77	13.377.573,27
Inventarios (Bodega N° 3)	11.630.199,45	-
TOTAL	14.209.538,56	13.396.520,26

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Los otros activos corrientes al 31 de diciembre del 2012, estaban constituidos de la siguiente manera.

<u>CONCEPTO</u>	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
Otros Activos Corrientes	732,95	732,95

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

NOTA 7 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Las propiedades, plantan y equipo al 31 de diciembre del 2012, fueron los siguientes:

<u>CONCEPTO</u>	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
Terreno	100.000,00	100.000,00
Edificaciones	596.967,50	596.967,50
Vehículo	113.315,00	113.315,00
Maquinarias	6.866,19	6.866,19
Equipo de Computación	14.616,62	5.616,62
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	831.765,31	822.765,31
Depreciación	-133.404,07	-78.240,25
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	698.361,24	744.525,06

NOTA 8 – CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR:

Las cuentas y obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CONCEPTO</u>	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
Ctas./Doc., por pagar Prov. Cte.no Relac. Loc.	328.641,74	79.102,51
Ctas./Doc., por pagar Prov. Cte., no Relac. Ext.	1.123.206,18	1.237.510,89
Otras Ctas./Doc., por pagar Cte. Relac. Loc.	1.580.000,00	-
Otras Ctas./Doc., por pagar Cte., no Relac. Loc.	2.762.224,05	77.559,39
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	57.987,86	19.343,72
Participación trabajadores por pagar	126.858,00	127.351,48
Provisiones	6.569,49	-
Transferencia casa matriz y sucursales	-	94.819,55
Crédito a Mutuo	-	2.904.863,93
TOTAL	5.985.487,32	4.540.551,47

LIBRERIA CERVANTES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

NOTA 9 – PASIVO NO CORRIENTE:

Los pasivos no corrientes al 31 de diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CONCEPTO</u>	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
Préstamos de Accionistas Locales	1.069.461,36	-
Otras Ctas. y Doctos. por Pagar	-	2.251.070,28
Provisiones para Jubilación Patronal	28.826,30	28.826,30
Provisiones para Desahucio	9.570,31	9.570,31
TOTAL	1.107.857,97	2.289.466,89

NOTA 10 – OTROS PASIVOS:

Los pasivos no corrientes al 31 de diciembre del 2012, el saldo es el siguiente:

<u>CONCEPTO</u>	<u>AÑO 2012</u>	<u>AÑO 2011</u>
OTROS PASIVOS	313.929,90	313.929,91

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA:

En el año 2012, se restituyó el impuesto a la renta, por lo que las sociedades deben calcularlo aplicando el porcentaje del 23% sobre la utilidad tributable.

NOTA 12 – EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de estos estados financieros, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no se han producidos eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los resultados indicados en los mencionados estados financieros.


GERENTE GENERAL
ALFREDO IVÁN HORE TORRES LOPEZ
CI: 0900937038001


CONTADOR GENERAL
SYLVIA MORÁN MANRÍQUEZ
0906479795001