

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratificó posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero en efectivo y depósitos en bancos.

c. Activos Financieros

Han sido evaluadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno a razón del 1% sobre los créditos comerciales concedidos en el ejercicio económico y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

d. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado.

Las mercaderías en tránsito: Al costo de adquisición.

e. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina e instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

f. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

g. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

h. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones en la Ley Orgánica de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

i. Ventas y costo de ventas

Los ingresos por ventas y su costo de ventas son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Caja	U.S. \$	1,092.70	2,271.09
Bancos		23,704.42	13,482.18
TOTAL	U.S. \$	24,797.12	15,753.27

ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2013, es como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Clientes	836,503.00	765,513.47
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(5,650.10)	(5,650.10)
Préstamos a empleados	2,447.77	5,452.35
Librería Cervantes Cía. Ltda.	-	171,708.56
Anticipo a Proveedores	1,698,023.46	1,580,000.00
Conbobinas S.A.	2,715.87	1,628.52
Torres Inmobiliaria Toin Cía. Ltda.	1,297.77	300.00
Cuentas por cobrar accionistas	-	450.45
Anticipos Varios	67,143.47	5,600.00
TOTAL	2,602,481.24	2,525,003.25

INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Mercaderías	U.S. \$	379,661.71	555,966.05

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Crédito tributario del IVA (a)	U.S. \$	7,022.43	15.12
Retención en la fuente a favor (b) (nota 16)		167.02	37,570.15
Iva pagado 2012 (c)		-	50,260.62
TOTAL	U.S. \$	7,189.45	87,845.89

PROPIEDADES, NETO

<u>COSTO</u>		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Muebles y Enseres		1,767.99	1,768.00
Equipos de Computación		17,087.83	16,467.00
Vehículos		271,407.32	144,621.61
Equipos de Oficina		1,829.00	1,829.00
Cámaras de Video		4,722.00	4,722.00
		<u>296,814.14</u>	<u>169,407.61</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>122,543.73</u>	<u>71,900.20</u>
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	174,270.41	97,507.41

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS

		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
LIBRERÍA CERVANTES S.A.	U.S. \$	-	68,127.40
TORRES INMOBILIARIA TOIN S.A.		10,145.98	10,145.98
TOTAL	U.S. \$	10,145.98	78,273.38

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	21,980.98	63,218.29
Retenciones en la Fuente por pagar	10,864.99	11,902.44
Retenciones de Iva	11,115.99	11,042.80
Iva ventas	-	40,273.05
IMPUESTO A LA RENTA	10,379.27	47,216.46
CON EL IESS	4,033.82	3,462.16
Aporte Patronal 11.15%	1,002.65	893.14
Aporte Individual 9.35%	840.80	748.96
Setec 0.50%	44.94	40.05
Iece 0.50%	44.94	40.05
Préstamos Quirografarios	1,168.58	887.42
Préstamos Hipotecarios	223.03	223.04
Fondos de reserva	708.88	629.50
POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	9,615.76	9,263.94
Decimo Tercer Sueldo	749.37	667.52
Decimo Cuarto Sueldo	6,360.00	5,840.00
Vacaciones	2,506.39	2,756.42
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	36,512.91	36,027.06
TOTAL	U.S. \$ 82,522.74	159,187.91

PRESTAMO A ACCIONISTAS

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Accionistas	2,144,861.74	2,148,354.02
TOTAL	U.S.\$ 2,144,861.74	2,148,354.02