

***Informe de los Auditores
Independientes***

***PRODUCTORA DE LIBROS PATITO
PROLIPA CIA. LTDA.***

Diciembre 31 del 2012

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO
PROLIPA CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2012

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD:	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC:	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC:	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF:	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs:	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	<i>PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.</i>

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la empresa PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2012, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

4. Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5. Énfasis:

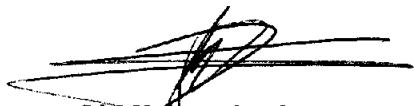
PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponde desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1ro de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el art. 1 de la citada Resolución y en aplicación con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 28 de octubre del 2011, PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., adopta las NIIF para PYMES. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa de acuerdo a la sección 35.

Consecuentemente, las cifras en este informe al 31 de diciembre del 2011, difieren de las aprobadas por los Socios en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Quito DM, 13 de junio de 2013



Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Al 31 de Diciembre</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>
	NOTAS	2011	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	9.021,02	373.569,61
Activos Financieros	8	714.701,87	425.072,29
(-) Provisión Cuentas incobrables	9	-22.480,26	-25.088,76
Inventarios	10	810.081,52	549.568,24
Servicios y Otros Pagos Anticipados	11	1.514.190,51	963.898,40
Activos por Impuestos Corrientes	12	43.065,56	82.542,60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.068.580,22	2.369.562,38
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	13	200.980,31	189.748,16
Activo Intangible	14	24.000,00	24.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		224.980,31	213.748,16
TOTAL ACTIVO		3.293.560,53	2.583.310,54
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	15	346.846,83	119.183,86
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	0,00	10.600,96
Otras Obligaciones Corrientes	17	285.989,54	240.210,97
Otros Pasivos Corrientes	18	0,00	5.196,86
TOTAL PASIVO CORRIENTE		632.836,37	375.192,65
Suman y pasan...		632.836,37	375.192,65

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Al 31 de Diciembre</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>
	NOTAS	2011	2012
Suman y vienen...		632.836,37	375.192,65
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	206.161,63	7.019,13
Anticipo de Clientes	20	708.188,34	0,00
Provisiones por Beneficios a empleados	21	0,00	52.021,50
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		914.349,97	59.040,63
TOTAL PASIVO		1.547.186,34	434.233,28
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	22	719.300,00	719.300,00
Reservas Legal	23	18.556,82	18.556,82
Reservas Facultativa y Estatutaria	23	2.791,59	2.791,59
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	24	706.186,32	1.005.725,78
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	24		81.433,20
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia (Pérdida) neta del Período	R I	299.539,46	321.269,87
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.746.374,19	2.149.077,26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.293.560,53	2.583.310,54

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Por Función)
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)



Por los años terminados en:		dic-31		dic-31	
	Notas	2011	%	2012	%
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas de bienes		5.470.081,85		5.625.035,70	
(-) Descuento en ventas		-664.905,50		-503.502,72	
VENTAS NETAS	25	4.805.176,35		5.121.532,98	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
Costo de venta y producción	27	2.856.105,01	59%	3.121.751,81	61%
GANANCIA BRUTA		1.949.071,34		1.999.781,17	
Otros Ingresos	26	3.413,56		16.686,76	
GASTOS					
Gastos de ventas	28	773.441,59	16%	692.040,45	14%
Gastos de Administración	28	658.267,55	14%	804.899,85	16%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		1.431.709,14		1.496.940,30	
GASTOS FINANCIEROS					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		28.470,99		15.872,78	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	28	28.470,99		15.872,78	
OTROS GASTOS		5.107,66		9.465,49	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	29	487.197,11		494.189,36	
15% Participación a Trabajadores		-73.079,57		-74.128,40	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		414.117,54		420.060,96	
Impuesto a la Renta		-98.812,86		-98.791,08	
Reserva Legal		-15.765,23			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		299.539,46	6,2%	321.269,87	6%
OTRO RESULTADO INTEGRAL:					
Componentes de otro resultado integral		0,00		0,00	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		299.539,46		321.269,87	

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2012



(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	719.300,00	18.556,82	2.791,59	-	1.005.725,78	-	81.433,20	321.269,87	-	2.149.077,26
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	719.300,00	18.556,82	2.791,59	-	706.186,32	-	81.433,20	299.539,46	-	1.827.807,39
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	719.300,00	18.556,82	2.791,59	-	706.186,32	-	-	299.539,46	-	1.746.374,19
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:							-			-
CORRECCION DE ERRORES:							81.433,20			81.433,20
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	299.539,46	-	-	21.730,41	-	321.269,87
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>				-	-					-
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>										-
<i>Dividendos</i>										-
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>			-		299.539,46			- 299.539,46		-
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>								321.269,87	-	321.269,87

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
(Expresado en Dólares)



	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	-213.904,10	1.313.197,18
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	4.097.556,73	5.411.162,56
Otros cobros por actividades de operación		309.995,25
Total de Cobros por actividades de operación	4.097.556,73	5.721.157,81
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(4.110.117,05)	(4.225.392,28)
Pagos a y por cuenta de empleados	(71.533,57)	(73.079,57)
Otros pagos por actividades de operación		
Intereses pagados	(28.470,99)	(15.872,78)
Intereses recibidos		
Impuesto a las ganancias pagado		(98.812,86)
Otras salidas / entradas de efectivo	(101.339,22)	5.196,86
Total de Pagos por actividades de operación	(4.311.460,83)	(4.407.960,63)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		10.784,00
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(21.652,51)	(62.702,71)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(21.652,51)	(51.918,71)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	718.300,00	
Financiación por préstamos a largo plazo		10.600,96
Pago de Prestamos		
Pago de Intereses		
Otras entradas (salidas de efectivo) (Abono ctas. relacionadas)	(565.362,04)	(907.330,84)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	152.937,96	(896.729,88)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(82.618,65)	364.548,59
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	91.639,67	9.021,02
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	9.021,02	373.569,61

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN



(Expresado en Dólares)

	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	487.197,11	494.189,36
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	74.018,58	57.057,11
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		
Ajustes por gastos en provisiones	5.742,43	2.608,50
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(5.857,14)
TOTAL AJUSTES	566.958,12	547.997,83
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(711.033,18)	289.629,58
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		299.165,63
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	28.954,42	253.972,99
(Incremento) disminución en otros activos	(21.000,00)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	247.926,02	(222.466,11)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(325.709,48)	144.897,26
Incremento (disminución) en beneficios empleados		
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(780.862,22)	765.199,35
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(213.904,10)	1.313.197,18
	0,00	

 PROLIPA
PRODUCTORA DE LIBROS PATITO

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA. (En adelante "La empresa") La Compañía se constituye en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el día 20 de noviembre del 2002, y se inscribe en el Registro Mercantil con el No. 0270 tomo 134, bajo la denominación PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., el 17 de enero del 2003, Notaría Décimo Sexta del Dr. Gonzalo Román Chacón.

OBJETO SOCIAL: Según sus Estatutos Sociales la compañía, tiene como objeto social:

- a) La importación, exportación y comercialización de libros
- b) La importación de materia prima para la elaboración de libros
- c) Edición y publicación de libros
- d) Prestar servicios de pre-prensa y prensa
- e) La comercialización de suministros y materiales escolares y para oficina
- f) Prestar servicios de capacitación y asesoramiento didáctico, entre otros

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Cantón Quito Parroquia Cotacollao Barrio San Carlos, Av. La Prensa N58-154 y Vaca de Castro Edificio Clínica del Norte. Teléfono: 2290 491 fax: 2290 4926, Quito - Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791865626001

CAPITAL SOCIAL:

Con Resolución No. 2708 de fecha 20 de junio de 2011, y Escritura Pública del 04 de enero de 2011, Notaría Primera del Cantón Rumiñahui, Provincia de Pichincha, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, provincia de Pichincha, tomo 142, número 2298, el 12 de julio del 2011. El aumento de capital se realiza con compensación de créditos de los Socios; el nuevo capital es de \$ 719.300,00 dividido en 719.300 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

El cuadro de integración de capital, se muestra de la siguiente manera:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Luis Calderón Calle	215.790	\$ 1,00	\$ 215.790,00	30,00%
Christian Calderón Mediavilla	143.860	\$ 1,00	\$ 143.860,00	20,00%
José L. Calderón Mediavilla	143.860	\$ 1,00	\$ 143.860,00	20,00%
Xavier Calderón Mediavilla	107.895	\$ 1,00	\$ 107.895,00	15,00%
Miguel Calderón Mediavilla	107.895	\$ 1,00	\$ 107.895,00	15,00%
TOTAL:	719.300,00		\$ 719.300,00	100,00%

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

Representante Legal:

El Gerente y representante de la compañía es el Señor José Luis Calderón Mediavilla

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES).

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).*
- 3. Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.*
- 4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.12)*

2.4. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35 "Transición de las Normas Internacionales de Información Financiera", la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.



2.5. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012; los mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. *Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. *Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. *Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., califica como Pymes.

3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

La empresa, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

En cumplimiento con la Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.3.4.*

3.3. Bases de la transición a las NIIF para PYMES

Un juego completo de estados financieros de la empresa, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La empresa aplicó la sección No. 35 "Transición a las NIIF para las PYMES" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

3.3.1. Aplicación de la Sección 35

La fecha de transición de la empresa es el 01 de enero del 2011. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la empresa es el 1 de enero del 2012.

La empresa en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF para las PYMES, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

- a) Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF para las PYMES*
- b) No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento*
- c) Reclasificó las partidas que reconoció, según NEC; y,*
- d) Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.*

La sección 35 "Transición de las NIIF para las PYMES" permite a las empresas que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES" el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatoria u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La empresa procedió a realizar los ajustes con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, los mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presente, y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las Pymes.

3.3.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF

La empresa aplicará las siguientes excepciones:

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros
Esta excepción no es aplicable.*
- b. Contabilidad de coberturas
Esta excepción no es aplicable.*

- c. Estimaciones contables
Esta excepción no es aplicable.
- d. Operaciones discontinuadas
Esta excepción no es aplicable.
- e. Medición de participaciones no controladoras
Esta excepción no es aplicable.

3.3.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la empresa

- a. Combinación de negocios
Esta exención no es aplicable.
- b. Transacciones con pagos basados en acciones
Esta exención no es aplicable.
- c. Valor razonable como costo atribuido
La empresa opto por medir los bienes de propiedad, planta y equipo, al costo histórico como costo atribuido.
- d. Revaluación como costo atribuido
Esta exención no es aplicable.
- e. Diferencias de conversión acumuladas
Esta exención no es aplicable.
- f. Estados financieros separados
Esta exención no es aplicable.
- g. Instrumentos Financieros compuestos
Esta exención no es aplicable.
- h. Impuestos diferidos
Esta exención no es aplicable.
- i. Acuerdos de concesión de servicios
Esta exención no es aplicable.
- j. Actividades de extracción
Esta exención no es aplicable.

k. Acuerdos que contienen un arrendamiento

Esta exención no es aplicable.

l. Pasivos por retiros de servicios

Esta exención no es aplicable.

3.3.4. Conciliación entre las normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF; y
 - El final del último período presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el período de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la empresa PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

- Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011
- Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011

3.3.5. Ajustes al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011

- a. Al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011, la empresa reconoce en la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo a favor de la empresa por \$ 16.900,00.
- b. Al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011, la empresa decidió no reconocer en los activos y pasivos financieros por \$ 151.945,88.
- c. Al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011, la empresa decidió no reconocer en los activos no financieros por \$ (35.391,18).
- d. Al 1ro de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011, la empresa registró sus beneficios a empleados no corrientes por concepto de jubilación patronal según el estudio efectuado por un perito actuario por \$ 52.021,50

 PROLIPA
SERVICIOS FINANCIEROS Y SEGUROS

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

3.3.6. Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011

La conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 1ro de enero del 2011, de la empresa por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fue como sigue:

Conciliación del Patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011)

Concepto	Nota	Total patrimonio neto
Saldo inicial del periodo de transición en NEC - Al 1ro de enero del 2011		712.769,51
Ajustes por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		0,00
Total Patrimonio neto al inicio del periodo de transición (1ro de enero /2011)		712.769,51
Movimientos del año 2011		
Reserva Legal		15.765,24
Aumento de Capital		718.300,00
Resultados del ejercicio 2011		299.539,45
Patrimonio bajo NEC al 31 de diciembre del 2011		1.746.374,20
Ajustes por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		
Reconocimiento de efectivos y equivalentes	a	16.900,00
No reconocimiento de Activos y Pasivos Financieros	b	151.945,88
No reconocimiento de Activos no Financieros	c	-35.391,18
Reconocimiento de Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	d	-52.021,50
Subtotal Ajustes		81.433,20
Patrimonio neto bajo NIIF al final del periodo de transición (31/diciembre/2011)		1.827.807,40

El efecto neto es un incremento en el Patrimonio de \$ 81.433,20 que representa el 11.43%.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifica como activos no corrientes.

Deterioro de cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registró como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo histórico o su valor neto realización, el menor de los dos. El costo no excede el valor de mercado.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)



El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner la existencias en condiciones de venta y los gastos de comercialización.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente por las autoridades fiscales), y otros costos directamente atribuibles a la producción, como: materia prima, mano de obra directa e indirecta y gastos de fabricación.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

4.4. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compras de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

4.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

4.6. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisiciones del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones del activo, para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los Hubiere).

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos.

PROLIPA
VENTAS Y SERVICIOS

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>
<i>Otras propiedades</i>	<i>10 años</i>

4.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican

como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.9. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por 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 periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.10. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. (Si los hubiere)

Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

4.11. Impuesto a las Ganancias

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 23% respectivamente.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público ,etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la administración Tributaria, el anticipo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La empresa no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente y el impuesto diferido, las tasas de Impuesto a la Renta para los años 2011 y 2012 son: 24% y 23% respectivamente.

***El impuesto diferido** (en el caso que aplique) se reconocerá a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se medirán al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.*

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajustaran para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

4.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual,

se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

La tasa de descuento se determina por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

4.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la producción que incluye materia prima, Mano de Obra y otros gastos de fabricación.

4.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad de la empresa.

4.16. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva. (La empresa no registra arrendamientos financieros).

4.17. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.18. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.19. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.20. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la empresa al 1ro de enero del 2012.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Gerencia, es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos

a. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de Propiedad, planta y equipo:

La compañía tiene sus propiedades planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual atenúa y reduce posibles pérdidas importantes, en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como: robo, incendio entre otros.

b. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesto a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de intereses variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de Diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de junio de 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica general	2.085,82	1.450,94
Subtotal Caja	2.085,82	1.450,94
BANCOS LOCALES		
Banco Guayaquil	707,94	308.053,85
Banco Pichincha	6.227,26	64.064,82
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	9.021,02	373.569,61

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	574.242,58	260.850,21
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	140.459,29	164.222,08
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	714.701,87	425.072,29

9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión Cuentas incobrables	-22.480,26	-22.480,26
Gasto del año	0,00	-2.608,50
TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-22.480,26	-25.088,76

La empresa constituye provisiones ante la evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar.

10. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventario de Materia Prima	263.419,33	160.809,25
Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-productos por la Cía.	325.382,42	388.423,03
Mercaderías en Tránsito	221.279,77	335,96
TOTAL INVENTARIOS	810.081,52	549.568,24

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Seguros pagados por anticipado		1.401,57
Anticipo a Proveedores	1.514.190,51	962.496,83
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1.514.190,51	963.898,40

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	33.743,80	38.811,95
Anticipo de Impuesto a la Renta	9.321,76	8.571,98
Crédito Tributario ISD		35.158,67
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	43.065,56	82.542,60

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11		dic-12
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
Instalaciones	373,86	4.207,94	4.581,80
Muebles y Enseres	38.819,75	-17.145,92	21.673,83
Máquinas y Equipos	111.890,60	-35.189,48	76.701,12
Equipo de Computación	88.877,34	0,00	88.877,34
Vehículos y Equipos de Transportes	254.800,62	51.648,15	306.448,77
Repuestos y Herramientas	9.594,60	-4.075,49	5.519,11
Total Costo Propiedad, planta y equipo	504.356,77	-554,80	503.801,97
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-303.376,46	-10.677,35	-314.053,81
(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
Total Depreciación Acumulada	-303.376,46	-10.677,35	-314.053,81
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	200.980,31	-11.232,15	189.748,16

14. ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Marcas, Patentes, Derechos de llaves	24.000,00	24.000,00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	24.000,00	24.000,00

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Locales (1)	176.291,40	62.088,24
Proveedores del Exterior	170.555,43	57.095,62
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	346.846,83	119.183,86

(1) Están conformados por todas las obligaciones con proveedores locales, las mismas que se encuentran dentro de los plazos establecidos en las negociaciones en la transferencia de mercadería y servicios.

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Bancos locales		
Banco de Guayaquil	0,00	6.755,58
Banco Pichincha	0,00	3.845,38
Subtotal Obligaciones con bancos locales	0,00	10.600,96
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0,00	10.600,96

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Con la Administración Tributaria	16.158,68	28.116,14
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	98.812,86	98.791,08
Obligaciones con el IESS	9.503,94	12.120,06
Por Beneficios de Ley a empleados	88.434,50	27.055,28
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	73.079,57	74.128,40
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	285.989,54	240.210,97

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	0,00	5.196,86
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	0,00	5.196,86

PASIVO NO CORRIENTE

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Locales)

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por pagar diversas relacionadas	206.161,63	7.019,13
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	206.161,63	7.019,13

20. ANTICIPO DE CLIENTES

Notas a los Estados Financieros

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo de clientes	708.188,34	0,00
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	708.188,34	0,00

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión Jubilación Patronal	0,00	34.485,79
Provisión Desahucio	0,00	17.535,71
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00	52.021,50

22. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Luís Calderón Calle	215.790,00	215.790,00
Christian Calderón	143.860,00	143.860,00
José Luis Calderón	143.860,00	143.860,00
Xavier Calderón	107.895,00	107.895,00
Miguel Calderón	107.895,00	107.895,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	719.300,00	719.300,00

El capital social está constituido por 719.300 participaciones a un valor de \$ 1,00 c/u.

23. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (1)	18.556,82	18.556,82
Reserva Facultativa y Estatutaria	2.791,59	2.791,59
TOTAL RESERVAS	21.348,41	21.348,41

(1) La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumuladas	706.186,32	1.005.725,78
Resultados acumulados por adopción NIIF (ver nota 3.3.6)		81.433,20
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	706.186,32	1.087.158,98

Al 31 de diciembre del 2011, y 31 de diciembre del 2012, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

25. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas de libros	4.921.981,85	5.624.108,18
Ventas cesión Derechos	548.100,00	927,52
(-) Descuento en ventas y devoluciones	-664.905,50	-503.502,72
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.805.176,35	5.121.532,98

26. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ingresos no operacionales	3.413,56	10.829,62
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		5.857,14
TOTAL OTROS INGRESOS	3.413,56	16.686,76

27. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costo de ventas	2.856.105,01	3.121.751,81
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	2.856.105,01	3.121.751,81

28. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de Venta	773.441,59	692.040,45
Gastos de Administración	658.267,55	804.899,85
Total Gastos de Venta y Administrativos	1.431.709,14	1.496.940,30
Gastos Financieros	28.470,99	15.872,78
Total Gastos Financieros	28.470,99	15.872,78
Otros Gastos	5.107,66	9.465,49
Total Otros Gastos	5.107,66	9.465,49
TOTAL COSTOS Y GASTOS	4.321.392,80	4.644.030,38

29. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art. 46 del Reglamento)

Casillero SRI	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e		
	Impuesto a la Renta		
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	487.197,11	494.189,36
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	-73.079,57	-74.128,40
816	(-) Deducción por Discapacitados	5.107,66	9.465,49
		-7.504,97	
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	411.720,23	429.526,45
839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	98.812,86	98.791,08
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	315.304,69	321.269,87 ✓