

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado**

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.  **PROLIPA**
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 Cotocollao 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
<i>Luís Calderón Calle</i>	215.790	\$ 1,00	\$ 215.790,00	30,00%
<i>Christian Calderón Mediavilla</i>	143.860	\$ 1,00	\$ 143.860,00	20,00%
<i>José L. Calderón Mediavilla</i>	143.860	\$ 1,00	\$ 143.860,00	20,00%
<i>Xavier Calderón Mediavilla</i>	107.895	\$ 1,00	\$ 107.895,00	15,00%
<i>Miguel Calderón Mediavilla</i>	107.895	\$ 1,00	\$ 107.895,00	15,00%
TOTAL:	719.300,00		\$ 719.300,00	100,00%

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

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

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

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;*

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

- 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.

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

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. 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 periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo 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

3.3.3. 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

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

3.3.4. 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
<i>Saldo inicial del periodo de transición en NEC - Al 1ro de enero del 2011</i>		712.769,51
<i>Ajustes por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF</i>		0,00
Total Patrimonio neto al inicio del periodo de transición (1ro de enero /2011)		712.769,51
Movimientos del año 2011		
<i>Reserva Legal</i>		15.765,24
<i>Aumento de Capital</i>		718.300,00
<i>Resultados del ejercicio 2011</i>		299.539,45
Patrimonio bajo NEC al 31 de diciembre del 2011		1.746.374,20
<i>Ajustes por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF</i>		
<i>Reconocimiento de efectivos y equivalentes</i>	a	16.900,00
<i>No reconocimiento de Activos y Pasivos Financieros</i>	b	151.945,88
<i>No reconocimiento de Activos no Financieros</i>	c	-35.391,18
<i>Reconocimiento de Provisión Jubilación Patronal y Desahucio</i>	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.

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

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.

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.

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

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.

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
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años
Otras propiedades	10 años

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.

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

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos 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.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.  **PROLIPA**
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresadas en dólares Americanos)

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de*

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, 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.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPACIA, LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1 ACTIVO				
101 ACTIVO CORRIENTE				
10101 Efectivo y equivalentes del efectivo		7	9.021,02	373.569,61
10102 Activos Financieros		8	714.701,87	425.072,29
1010209 (Provisión Cuentas Incobrables		9	(22.480,26)	(25.088,76)
10103 Inventarios		10	810.081,52	549.568,24
10104 Servicios y Otros Pagos Anticipados		11	1.514.190,51	963.898,40
10105 Activos por Impuestos Corrientes		12	43.065,56	82.542,60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3.068.580,22	2.369.562,38
102 ACTIVO NO CORRIENTE				
10201 Propiedad, Planta y Equipo		13	504.356,77	503.801,97
1020112 (-) Depreciación Acumulada		13	(303.376,46)	(314.053,81)
10204 Activo Intangible		14	24.000,00	24.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			224.980,31	213.748,16
1 TOTAL ACTIVO			3.293.560,53	2.583.310,54
2 PASIVO				
201 PASIVO CORRIENTE				
20103 Cuentas y Documentos por pagar		15	346.846,82	119.183,87
20104 Obligaciones con Instituciones Financieras		16	-	10.600,96
20107 Otras Obligaciones Corrientes		17	285.989,55	240.210,96
20113 Otras Pasivos Corrientes		18	-	5.196,86
TOTAL PASIVO CORRIENTE			632.836,37	375.192,65
202 PASIVO NO CORRIENTE				
20204 Cuentas por pagar diversas relacionadas		19	206.161,63	7.019,13
20206 Anticipo de Clientes		20	708.188,34	-
20207 Provisiones por Beneficios a empleados		21	-	52.021,50
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			914.349,97	59.040,63
2 TOTAL PASIVO			1.547.186,34	434.233,28
3 PATRIMONIO NETO				
30101 Capital Suscrito o Asignado		22	719.300,00	719.300,00
30401 Reserva Legal		23	18.556,82	18.556,82
30402 Reservas Facultativa y Estatutaria		23	2.791,59	2.791,59
307 RESULTADOS ACUMULADOS				
30601 Ganancias acumuladas		24	706.186,32	1.005.725,78
30603 Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		24	-	81.433,20
307 RESULTADOS DEL EJERCICIO				
30701 Ganancia neta del Período		25	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 integral de estos estados financieros

José Luis Calderon
GERENTE

Fabian Acosta
CONTADOR

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIP A CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	<i>Diciembre</i>	
			<i>2011</i>	<i>2012</i>
<u>INGRESOS</u>				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	26	4.257.076,35	5.121.532,98
41	VENTAS NETAS		4.257.076,35	5.121.532,98
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	<i>Costo de venta y producción</i>	28	2.856.105,01	3.121.751,81
42	GANANCIA BRUTA		1.400.971,34	1.999.781,17
43	Otros Ingresos	27	551.513,56	16.686,76
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>				
5202	Gastos de Administración y ventas	29	1.308.482,84	1.403.114,77
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		1.459.269,23	1.514.916,24
5203	GASTOS FINANCIEROS	29		
	<i>Interés, comisiones de Operaciones Financieras</i>		6.018,57	7.362,33
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		6.018,57	7.362,33
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	30	487.197,10	494.189,36
61	15% Participación a Trabajadores		(73.079,57)	(74.128,40)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		414.117,53	420.060,96
63	Impuesto a la Renta		(98.812,86)	(98.791,08)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		315.304,68	321.269,87
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
	<i>Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo</i>		-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		315.304,68	321.269,87

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



José Luis Calderón
GERENTE

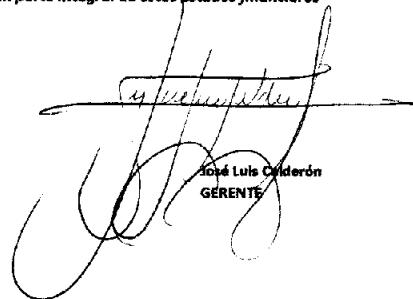


Fabián Acosta
CONTADOR

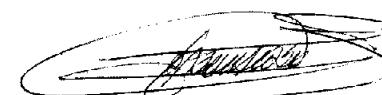
PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		SUPERAVIT POR VALUACION		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO		
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO			
				301	302	30401	30402	30501	30502	30601	30602	30603	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	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 PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR						18.556,82	2.791,59			706.186,32		81.433,20		299.539,46		1.827.807,39
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	719.300,00				18.556,82	2.791,59			706.186,32				299.539,46		1.746.374,19
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102															
CORRECCIÓN DE ERRORES:	990103	-										81.433,20				81.433,20
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-								299.539,46				21.730,41		321.269,87
Aumento (disminución) de capital social	990201	-														
Aportes para futuras capitalizaciones	990202															
Prima por emisión primaria de acciones	990203															
Dividendos	990204															
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205									299.539,46				(299.539,46)		
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206															
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207															
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208															
Otros cambios (detallar) (NOTA 35)	990209															
Resultado integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210													321.269,87		321.269,87

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



José Luis Corderón
GERENTE



Fabián Acosta
CONTADOR

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPACIA LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

		2011	2012
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(213.904,10)	1.313.197,18
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	4.097.556,73	5.411.162,56
95010105 P	Otros cobros por actividades de operación	309.995,25	
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	4.097.556,73	5.721.157,81
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(4.110.117,05)	(4.225.392,28)
95010203 N	Pagos a y por cuenta de empleados	(71.533,57)	(73.079,57)
95010205 N	Otros pagos por actividades de operación		
950103 N	Dividendos pagados		
950104 P	Dividendos recibidos		
950105 N	Intereses pagados	(28.470,99)	(15.872,78)
950106 P	Intereses recibidos		
950107 N	Impuesto a las ganancias pagado		(98.812,86)
950108 D	Otras entradas (salidas) de efectivo	(101.339,22)	5.196,86
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(4.311.460,83)	(4.407.960,63)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		10.784,00
950209 N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(21.652,51)	(62.702,71)
950215 N	Anticipo de efectivo efectuados a terceros		
950216 P	Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		
950219 P	Dividendos recibidos		
950220 P	Intereses recibidos		
950221 D	Otras entradas (salidas) de efectivo		
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(21.652,51)	(51.918,71)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 P	Aporte en efectivo por aumentos de capital	718.300,00	
950304 P	Financiación por préstamos a largo plazo		10.600,96
950305 N	Pago de Prestamos		
950306 N	Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		
950308 N	Dividendos pagados		
950309 P	Intereses recibidos		
950310 D	Otras entradas (salidas) de efectivo	(565.362,04)	(907.330,84)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	152.937,96	(896.729,88)
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(82.618,65)	364.548,59
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período	91.639,67	9.021,02
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período	9.021,02	373.569,61
		(0,00)	
96	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	487.197,11	494.189,36
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	74.018,58	57.057,11
9702 D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		
9705 D	Ajustes por gastos en provisiones	5.742,43	2.608,50
9708 D	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709 D	Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710 D	Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711 D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
	TOTAL AJUSTES	79.761,01	(5.857,14)
		566.958,12	547.997,83
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(711.033,18)	289.629,58
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		299.165,63
9803 D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	28.954,42	253.972,99
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos	(21.000,00)	
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	247.926,02	(222.466,11)
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(325.709,48)	144.897,26
9808 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados		
9809 D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos		
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(780.262,22)	765.199,35
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(213.904,10)	1.313.197,18
		Prueba Cero —> -	0,00
			0,00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

José Luis Calderón
GERENTE

Fabian Acosta
CONTADOR

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS CORRIENTES—ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

dic-11

dic-12

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no esta restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses)

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Caja General	2.085,82	1.450,94
	Subtotal Caja	2.085,82	1.450,94
	BANCOS LOCALES		
	Banco de Guayaquil	707,94	308.053,85
	Banco del Pichincha	6.227,26	64.064,82
	Subtotal Bancos e Inversiones	6.935,20	372.118,67
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	9.021,02	373.569,61

8 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-11

dic-12

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes", Otras cuentas por cobrar,etc.Las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
101020501	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	574.242,58	260.850,21
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	140.459,29	164.222,08
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	714.701,87	425.072,29

9 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

dic-11

dic-12

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante la provisión, para efectos de la presentación en el estado de situación financiera, registrando la provisión por la diferencia entre el valor de libros menos el importe recuperable de las mismas, al cierre del periodo mediante una análisis de la cartera, se registro la siguiente provisión de Cuentas Incobrables.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Provisión cuentas incobrable	(22.480,26)	(22.480,26)
	Gasto del año		(2.608,50)
1010209	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(22.480,26)	(25.088,76)

10 INVENTARIOS

dic-11

dic-12

Los inventarios son activos: poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable el menor:

Costo	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
510108	1010301	Inventario de Materia Prima	263.419,33	160.809,25
510104	1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	325.382,42	388.423,03
	1010307	Mercaderías en Tránsito	221.279,77	335,96
	10103	TOTAL INVENTARIOS	810.081,52	549.568,24

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	dic-11	dic-12
--	--------	--------

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

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010401	Seguros pagados por anticipado		1.401,57
1010403	Anticipo a Proveedores	1.514.190,51	962.496,83
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1.514.190,51	963.898,40

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	dic-11	dic-12
--	--------	--------

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	33.743,80	38.811,95
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	9.321,76	8.571,98
1010503	Anticipo de Impuesto a la salida de Divisas		35.158,67
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	43.065,56	82.542,60

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se considera los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera obtener beneficios futuros, se estima utilizarlos mas de un periodo, el costo es valorado con fiabilidad, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

Código	DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020104	Instalaciones	373,86	4.207,94	4.581,80
1020105	Muebles y Enseres	38.819,75	(17.145,92)	21.673,83
1020106	Máquinas y Equipos	111.890,60	(35.189,48)	76.701,12
1020108	Equipo de Computación	88.877,34	-	88.877,34
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	254.800,62	51.648,15	306.448,77
1020111	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
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, plant	(303.376,46)	(10.677,35)	(314.053,81)
	Total Depreciación Acumulada	(303.376,46)	(10.677,35)	(314.053,81)
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	200.980,31	(11.232,15)	189.748,16

10204 ACTIVOS INTANGIBLES

	dic-11	dic-12
--	--------	--------

Se contabilizaran el valor de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas. Las licencias o concesiones ,la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos,las patentes, los derechos de autos, las películas,las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, la licencias de pesca, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, entre otros, cuando un activo no cumpla con estas definiciones, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido, el valor registrado corresponde a una garantía.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llaves	24.000,00	24.000,00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	24.000,00	24.000,00

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

15 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-11

dic-12

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa a favor de clientes, Proveedores de bienes y servicios

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	176.291,40	62.088,24
2010302	Proveedores del Exterior	170.555,43	57.095,62
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	346.846,83	119.183,86

16 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-11

dic-12

En esta cuenta contabilizamos las obligaciones con Bancos o Instituciones Financieras, con plazos de vencimientos corrientes(Hasta 12 meses), llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, se incluyen los sobregiros bancarios en el caso de aplicar.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	<i>Sobregiros Bancarios</i>		
	Banco de Guayaquil		6.755,58
	Banco de Pichincha		3.845,38
2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	-	10.600,96
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	10.600,96

17 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-11

dic-12

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	16.158,68	28.116,14
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	98.812,86	98.791,08
2010703	Obligaciones con el IESS	9.503,94	12.120,06
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	88.434,50	27.055,28
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	73.079,57	74.128,40
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	285.989,55	240.210,96

18 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-11

dic-12

En esta se contabiliza las partidas no registradas en las cuentas anteriores

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar		5.196,86
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	5.196,86

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

19	20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	dic-11	dic-12
----	--	---------------	---------------

Corresponde a la porción no corriente de las obligaciones con empresas relacionadas que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con empresas relacionadas se reconoce inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados

LOCALES

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales	206.161,63	7.019,13
2020402	Cuentas por pagar relacionadas del Exterior		
2020401	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	206.161,63	7.019,13

20	ANTICIPO DE CLIENTES	dic-11	dic-12
----	-----------------------------	---------------	---------------

Se contabilizará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Detalle en anexo de contabilidad	708.188,34	
20206	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	708.188,34	0,00

21	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)	dic-11	dic-12
----	--	---------------	---------------

Incluye la porción no corriente de las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal de la empresa.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal		34.485,79
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio)		17.535,71
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	52.021,50

22	301 CAPITAL SOCIAL	dic-11	dic-12
----	---------------------------	---------------	---------------

En esta cuenta se registra el monto total del capital representados por participaciones, según la escritura pública

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Luis 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
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	719.300,00	719.300,00

23	RESERVAS	dic-11	dic-12
----	-----------------	---------------	---------------

Reserva Legal: de conformidad con los artículo 109 y 297 de la Ley de compañías, se reserva el 5% de las utilidades líquidas anuales que reporta la empresa. RESERVA FACULTATIVA,ESATUTARIA, se forma en cumplimiento del estatuto de la escritura o por decisión voluntaria de los socios.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	18.556,82	18.556,82
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	2.791,59	2.791,59
304	TOTAL RESERVAS	21.348,41	21.348,41

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIP A CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

24 RESULTADOS ACUMULADOS

Se registran los resultados netos acumulados, Ganancias acumuladas: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo, Las pérdidas acumuladas en el caso de aplicar se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios. Los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	706.186,32	1.005.725,78
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		81.433,20
30604	Reserva de capital		
30605	Reserva por Donaciones		
30606	Reserva por Valuación		
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	706.186,32	1.087.158,98

25 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Ganancia neta del periodo; se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo	315.304,69	321.269,87
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	315.304,69	321.269,87

26 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-11 dic-12

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	4.921.981,85	5.625.035,70
4110	(-) Descuento en ventas	(664.905,50)	(503.502,72)
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.257.076,35	5.121.532,98

27 43 OTROS INGRESOS

Comprende otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la empresa.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4305	Ingresos no operacionales	3.413,56	10.829,62
4305	Otras Rentas	548.100,00	5.857,14
43	TOTAL OTROS INGRESOS	551.513,56	16.686,76

28 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-11 dic-12

Comprende el costo de los inventarios vendidos que comprenden todos los costos de la adquisición y transformación en el caso de empresas industriales, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta

Activo	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	369.951,01	325.382,42
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	1.417.584,31	2.102.261,53
1010306	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(325.382,42)	(388.423,03)

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPACIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA			
1010301	5101 MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
	510105 (+) Inventario inicial de materias primas	462.544,64	263.419,33
	510106 (+) Compras netas locales de materia prima	288.769,81	10.676,40
	510107 (+) Importaciones de materia prima	635.103,09	783.859,87
	510108 (-) Inventario final de materia prima	(263.419,33)	(160.809,25)
	5102 (+) MANO DE OBRA DIRECTA		
	510201 Sueldos y Beneficios sociales	83.872,26	86.781,63
	5104 (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
	510401 Depreciación propiedades planta y equipo	6.390,08	4.845,15
	510408 Otros Costos de producción	180.691,56	93.757,76
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	2.856.105,01	3.121.751,81

29 5201 GASTOS DE VENTA

dic_11

dic-12

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520111	Promoción y publicidad	150.786,38	111.801,47
	Subtotal Gastos de Venta	150.786,38	111.801,47

29 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-11

dig-12

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	719.182,53	828.286,83
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	83.458,58	92.449,57
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	29.604,02	
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		11.636,35
520208	Mantenimiento y reparaciones	22.500,05	23.999,62
520209	Arrendamiento operativo	27.736,74	20.410,88
520212	Combustibles	21.149,38	17.219,14
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7.724,72	12.672,88
520215	Transporte	31.943,43	27.651,63
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	500,00	17.565,01
520217	Gastos de viaje	3.946,91	3.483,36
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	25.682,30	29.557,23
52022101	Propiedades, planta y equipo	70.941,00	58.524,51
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	5.742,43	2.608,50
520128	Otros gastos	258.370,75	257.049,26
	Subtotal Gastos de Administración	1.308.482,84	1.403.114,77
	Total Gastos de Venta y Administrativos	1.459.269,22	1.514.916,24

29 5203 GASTOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-11

dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520301	Intereses	6.018,57	7.362,33
5203	Total Gastos Financieros	6.018,57	7.362,33