

**LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

**Constitución**

Librería Cultural Compañía Limitada se constituyó en el Ecuador mediante Escritura Pública del 22 de julio de 2002 con patrimonio y personalidad propia, con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro respectivo del cantón Quito. La empresa podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo de duración, en la forma prevista en sus Estatutos y en la Ley de Compañías. Mediante Resolución N° 02.Q.II.2154.3012 del 15 de agosto del 2002, la Subdirectora del Departamento Jurídico de Compañías aprueba la constitución de la Compañía y la fecha de inicio de actividades es el 28 de agosto del 2002.

Su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito y por resolución de la Junta General de Socios podrán establecer sucursales, agencias, oficinas y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme a la Ley.

El capital social de la compañía es de USD 2.000 dividido en dos mil participaciones de un dólar cada una las que estarán representadas por el certificado de aportación correspondiente de conformidad con la ley. El capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad de acuerdo al siguiente cuadro de integración:

| SOCIO           | CAPITAL<br>SUSCRITO | CAPITAL<br>PAGADO | NUMERO DE<br>PARTICIPACIONES | PORCENTAJE |
|-----------------|---------------------|-------------------|------------------------------|------------|
| Fernando Bustos | 1.600               | 1.600             | 1.600                        | 80%        |
| Patricia Bustos | 300                 | 300               | 300                          | 15%        |
| Inés Bustos     | 100                 | 100               | 100                          | 5%         |
| Total           | 2.000               | 2.000             | 2.000                        | 100%       |

**Objeto Social**

Las actividades principales de la Compañía son:

- Comercialización, importación, exportación y distribución de toda clase de libros y publicaciones editadas tanto en el Ecuador como en el extranjero.
- La comercialización, importación, exportación y distribución de máquinas de oficina, equipos de computación y comunicaciones y de todos sus accesorios, piezas y partes.
- Igualmente la compañía podrá ejercer la representación de empresas nacionales y/o extranjeras, especialmente de aquellas que son afines a su objeto social. Podrá también asociarse con compañías nacionales y/o extranjeras, especialmente de aquellas que son afines a su objeto social.
- Podrá también asociarse con compañías nacionales y/o extranjeras que desarrollen similares actividades, comprar acciones y/o participaciones de empresas nacionales o extranjeras; y
- Finalmente celebrar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por la Ley a esta clase de compañías.

**NOTA 2 – BASES DE ELABORACIÓN**

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

De acuerdo a la Resolución N° 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, se dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha Resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La Resolución N° SC.DS.G.09.006 del año 2010 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y el 11 de octubre del 2011 mediante Resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFR.11.010 se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. La normativa ecuatoriana exige que los ajustes iniciales por adopción de NIIF se presenten en una subcuenta de Resultados Acumulados denominada "Resultados por Adopción de NIIF por Primera Vez" según Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías.

La compañía Librería Cultural Cía. Ltda., perteneciente al tercer grupo de adopción, debe aplicar NIIF desde el 1° de enero del 2011 y emitir estados financieros bajo NIIF el 31 de diciembre del 2012. Hasta el año terminado el 31 de diciembre del 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012. Las cifras presentadas en los estados financieros y en las notas están expresadas en dólares estadounidenses que es la moneda en curso en el Ecuador desde el año 2000.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la Empresa se establecen en la nota 3.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

**a. Presentación de estados financieros**

Para efectos de presentación y cierre de balances anuales, los estados financieros según NEC y NIIF para PYMES, serán presentados a la Administración de la compañía Librería Cultural Cía. Ltda. hasta el 15 de febrero de cada año. La fecha de presentación y cierre de balances mensuales es hasta el quinto día laborable posterior al mes del cierre.

La Compañía preparó el Estado de Flujo de Efectivo del año 2012 por el método directo

**b. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, neto de descuentos. Una vez que las cuentas permanecen más de 12 meses, a pesar de haberse efectuado todas las posibles acciones de cobranza, estas cuentas se las da de baja, contra la cuenta de reservas de cuentas incobrables y de ser del caso contra el gasto de cuentas incobrables; en caso de recuperación posterior de una cuenta incobrable, esta se registrará contra la cuenta otros ingresos.

Los vencimientos de las cuentas por cobrar se establecen de acuerdo a la temporada de la siguiente forma:

- Crédito temporada - (Costa, de febrero hasta abril / Sierra, desde julio hasta agosto) plazo de 30 a 45 días a partir de la fecha de apertura de clases.
- Crédito fuera de temporada o normal - 30 días a partir de la emisión de la factura.

**c. Provisión para Cuentas Incobrables**

La provisión para cuentas incobrables se determina al cierre del período contable en base a un análisis de gestión realizado, y tomando en cuenta las fechas de cierre de las temporadas debido a que cada región tiene una sola temporada por año, lo cual permitirá que cualquier cuenta vencida alcance el año hasta su posible recuperación o no, y es registrada cuando la recuperación del monto total no es probable afectando al estado de resultados del período.

Para efectos de control las cuentas no se eliminarán del módulo y se seguirán realizando gestiones hasta su recuperación final, en los casos en los cuales se produzca la recuperación del valor, este monto se registrará como otros ingresos afectando al estado de resultados del período.

**d. Inventarios**

- Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor de mercado.
- El costo del inventario de libros se determina sobre la base del método Promedio. Este método consiste principalmente en determinar el costo promedio de cada uno de los artículos existentes en el inventario final cuando las unidades son idénticas en apariencia, pero no en el precio de adquisición, por cuanto se han comprado en distintas épocas y a diferentes precios. Para fijar el valor del costo de la mercadería por este método se considera el valor de la mercancía del inventario inicial, se suman las compras del período y se divide por la cantidad de unidades del inventario inicial más las compras en el período. Con este método lo que se hace es determinar un promedio, sumando los valores existentes en el inventario con los valores de las nuevas compras, para luego dividirlo entre el número de unidades existentes en el inventario incluyendo tanto los inicialmente existentes, como los de la nueva compra.
- En el caso de las mercaderías que se reciban o se entreguen a consignación, se realizará la provisión de pago o cobro dentro de cada mes para no perder el control sobre éstos rubros, y se llevará un control extracontable sobre los documentos que respalden tanto las compras como las ventas a consignación lo cual permitirá conciliar mensualmente las cuentas generadas por éste concepto.
- En el caso de inventarios obsoletos (entiéndase por inventarios obsoletos aquellos cuya edición ha quedado desactualizada o que se encuentran en un mal estado de presentación y se consideren no aptos para la venta), la baja de inventarios se efectuará al cierre del período contable y durante el año fiscal considerando dos aspectos fundamentales:
  - Negociación con proveedores (al inicio de la compra) sobre condiciones de compra en consignación y cláusula de inventario obsoleto en la que se considere el canje por mercadería actual, o la nota de crédito por una parte del valor o por el valor completo del inventario obsoleto previa la verificación y análisis.
  - Que la compañía asuma el valor del inventario a dar de baja, afectando directamente al gasto dentro del período contable, cuando no se haya logrado negociación favorable con el proveedor, para efectos de legalizar la baja del inventario esta deberá ser realizada mediante acto notariado, con el fin de que la baja sea considerada como gasto deducible de impuestos.

- Los despachos de mercadería deberán efectuarse previo:

- a) Calificación al cliente para asignarle el monto de venta, días de crédito y forma de pago
- b) Solicitud de la mercadería a través de un pedido formal.
- c) La salida de mercadería deberá realizarse con la emisión del documento legal procedente del sistema de facturación, Factura, Nota de Consignación, y transferencia de mercadería enviada.
- d) Para los casos de devoluciones se emitirán las Notas de crédito o la Nota de devolución de Consignación o de transferencia de mercadería recibida.

**e. Propiedad, planta y equipo**

La Propiedad, planta y equipo está registrado sobre la base del costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se activan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

Cuando se trata de valores significativos o repuestos que alargan la vida útil de un equipo se amortiza el gasto de acuerdo al tiempo de garantía otorgado. Activos con un costo mayor a USD 2.000 se activan.

La depreciación es calculada sobre valores dolarizados que se registran en el estado de resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta. La depreciación en línea recta supone una depreciación constante, una alícuota periódica de depreciación invariable y resulta de dividir el valor del activo entre la vida útil del mismo.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes en base a los siguientes porcentajes: Maquinarias y equipos 10% anual; Vehículos 20% anual; Equipos de cómputo y software 33% anual y muebles y equipos de oficina 10% anual.

Las adecuaciones e instalaciones arrendadas, a partir de desembolsos superiores a USD 2.000 se activan y se amortizan en base al tiempo que reste del arrendamiento pactado de los locales, infraestructura y adecuaciones mayores, según el contrato existente.

**f. Gastos anticipados**

Los seguros y otros gastos anticipados son aplicados a resultados en función de las fechas de su vencimiento.

**g. Cuentas por pagar**

- Representan las obligaciones por adquisiciones a proveedores nacionales (mercadería facturada). Los vencimientos de las cuentas por pagar se establecen de acuerdo a la temporada de la siguiente forma:
  - Plazo de temporada - hasta 180 días, vencimiento dentro de las temporadas altas
  - Plazo normal - mínimo 30 días en mercaderías
  - Plazo especial - combinación entre 30 y 360 días en base a la venta efectiva del producto.
- En el caso de las mercaderías que se reciban o se entreguen a consignación, se realizará la provisión de pago o cobro dentro de cada mes para no perder el control sobre éstos rubros, y se llevará un control extracontable sobre los documentos que respalden tanto las compras como las ventas a consignación lo cual permitirá conciliar mensualmente las cuentas generadas por éste concepto.
- Las bajas de cuentas por pagar, por no exigencia del proveedor, se efectuará a partir de los 13 meses y por montos menores a USD 1000.

**h. Provisiones sociales**

Representan los valores provisionados, conforme a su devengamiento a la fecha, para el pago de beneficios sociales al personal que está en relación de dependencia de la Compañía, tales como: décimo tercero, décimo cuarto, sueldos y fondos de reserva.

De conformidad con disposiciones legales vigentes la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, institución que tiene la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondos de reserva, siempre que el empleado lo haya solicitado, de lo contrario se cancela mensualmente a través el rol de pagos.

**i. Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador dispone que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**j. Participación a trabajadores**

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta.

**k. Tributación de la Compañía**

De acuerdo a lo establecido en la ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible para el año 2012.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 23% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**l. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por negociación de mercaderías, son reconocidos cuando se ha producido la transferencia de dominio de los bienes al comprador, con la emisión de la correspondiente factura de venta. Las ventas se registran al precio de venta al público y separadamente el descuento.

**m. Reconocimiento de costos**

Los costos de la Compañía se registran netos de descuentos y devoluciones en el período en que la mercadería es despachada.

**n. Reconocimiento de gastos**

Los gastos de la Compañía se registran en el estado de resultados, y estos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

**o. Jubilación Patronal, Desahucios e Indemnizaciones**

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo (Art. 221), se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 30 años de trabajo continuo o interrumpido en este caso en Librería Cultural Cía. Ltda. En observancia a lo dispuesto en la NIC 19, la Compañía realiza provisiones conforme su devengamiento para beneficios sociales pactados con sus empleados o que se incluyen en leyes y contratos, como los desahucios, indemnizaciones y jubilación patronal. Al 31 de diciembre de 2012 se encuentra registrada la provisión por este concepto. Los efectos de pérdida o ganancia actuarial serán reconocidos anualmente en los resultados del ejercicio y el cálculo será anual. La provisión para estos conceptos se realiza a partir del primer año de trabajo del empleado.

**p. Aportes para futuras capitalizaciones**

Los aportes para futuras capitalizaciones representan aportaciones en efectivo y transferencias de cuentas por pagar, propuestas y efectuadas por el socio y aceptadas por el Gerente General de la Compañía. De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, es potestad de la Junta de Socios de la Compañía, resolver, capitalizar o devolver dichos aportes para futuras capitalizaciones. En el caso de que la resolución sea para devolver esos valores, los mismos deberán ser registrados en el rubro de pasivos en el Balance General.

**NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

|                     | <b>2012</b>  | <b>2011</b>   |
|---------------------|--------------|---------------|
| Banco Guayaquil (a) | 289          | 46.874        |
| Banco Pichincha     | -            | 3.433         |
| Proamérica          | 446          | 362           |
| Caja chica          | 700          | 600           |
| Caja almacén        | 100          | 100           |
| <b>Total</b>        | <b>1.535</b> | <b>51.369</b> |

(a) Al 31 de diciembre del 2012 este saldo corresponde a la cuenta corriente N° 21420590.

**NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS**

Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

|                                                                  | <b>2012</b>    | <b>2011</b>    |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento (Ver nota 6) | 105.201        |                |
| Cuentas por cobrar clientes (Ver nota 7)                         | 265.761        | 172.719        |
| Otras cuentas por cobrar (Ver nota 8)                            | 9.330          | 10.218         |
| Provisión cuentas incobrables (a)                                | (18.220)       | (18.220)       |
| <b>Total Activos Financieros</b>                                 | <b>362.072</b> | <b>164.717</b> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS  
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2012 Y 2011.**

- (a) Durante el período comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2011, la Compañía ha constituido reservas para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de los valores registrados como cuentas por cobrar; durante el año 2012 no se efectuó la provisión de las cuentas incobrables. El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se presenta a continuación:

|                                | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del año        | 18.220        | 4.506         |
| Provisión cuentas incobrables  |               | 1.763         |
| Ajuste NIIF (b)                |               | 11.951        |
| Total provisión al fin del año | <u>18.220</u> | <u>18.220</u> |

- (b) En observancia a lo establecido en la NIC 39 y NIIF 9 se realizó el ajuste de la provisión cuentas incobrables del año 2011 por un valor de USD 11.951 que se ajustó con la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF.

**NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre del 2012, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento comprenden lo siguiente:

|                               | <u>2012</u>    | <u>2011</u> |
|-------------------------------|----------------|-------------|
| Proamérica (a)                | 100.001        |             |
| Inversión en aportaciones (b) | 5.200          |             |
| Total                         | <u>105.201</u> | <u>-</u>    |

- a) Corresponde a una inversión de depósito a plazo precancelable con una duración de 367 días a partir del 5 de octubre del 2012 con una tasa de interés de 5,90% anual pagaderos al vencimiento.
- b) Corresponde al 51% invertido en el capital social de la empresa Gruleer Cía. Ltda. constituida en Quito el 11 de diciembre de 2006, la transferencia de aportaciones en favor de Librería Cultural se realizó el 24 de marzo de 2010.

**NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar clientes comprenden lo siguiente:

|                                               | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar clientes Distribuidora (a) | 164.209        | 163.758        |
| Cuentas por cobrar clientes Prensa (b)        | 78.279         | -              |
| Cuentas por cobrar clientes Cradle (c)        | 10.945         | 7.391          |
| Cheques devueltos (d)                         | 7.440          | 1.532          |
| Cientes Kennedy (e)                           | 4.888          | 38             |
| Total cuentas por cobrar clientes             | <u>265.761</u> | <u>172.719</u> |

**NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las otras cuentas por cobrar tenían la siguiente composición:

|                            | <u>2012</u>  | <u>2011</u>   |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Cuenta empleados (a)       | 6.885        | 484           |
| Préstamos empleados (b)    | 1.900        | 2.185         |
| Otras cuentas por cobrar   | 545          |               |
| Anticipos Empleados DIMAXI | -            | 7.499         |
| Anticipos a empleados      | -            | 50            |
| Total                      | <u>9.330</u> | <u>10.218</u> |

- a) Un detalle de la composición del saldo de la cuenta Empleados es el siguiente:

| <u>Empleado</u>   | <u>2012</u>  | <u>2011</u> |
|-------------------|--------------|-------------|
| José Haro         | 2.626        |             |
| Juan Cadena       | 1.592        |             |
| Marlene Serrano   | 1.030        |             |
| Alexandra Bolaños | 514          |             |
| Carlos Montalván  | 400          |             |
| Rosana Ushinia    | 324          | 57          |
| Patricia Tituaña  | 158          |             |
| Schubert Aguayo   | 140          |             |
| Silvana Bedoya    | 42           | 198         |
| Kleber Marín      | 39           |             |
| Roberto Bravo     | 16           | 48          |
| Alexandra Torres  | 4            |             |
| Ana Miranda       |              | 56          |
| Darwin Viteri     |              | 50          |
| Tatiana Flores    |              | 38          |
| Marco Calahorrano |              | 37          |
| Total             | <u>6.885</u> | <u>484</u>  |

- b) Un detalle de la composición del saldo de la cuenta Préstamos Empleados es el siguiente:

| <u>Empleado</u>  | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------|-------------|-------------|
| José Haro        | 1.000       |             |
| Roberto Lindao   | 300         |             |
| Patricia Tituaña | 275         |             |
| Silvana Bedoya   | 150         | 350         |
| Roberto Bravo    | 125         |             |
| Ana Miranda      | 50          |             |
| Jaime Cevallos   |             | 600         |
| Hernán Muñoz     |             | 600         |
| Klever Marín     |             | 500         |
| Mauricio Granja  |             | 100         |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS  
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2012 Y 2011.**

|                |       |       |
|----------------|-------|-------|
| Rosana Ushinia |       | 60    |
| Hugo Zambrano  |       | (25)  |
| Total          | 1.900 | 2.185 |

**NOTA 9 - INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

|                                     | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Inventario Distribuidora            | 234.064     | 343.752     |
| Inventario Cradle                   | 89.422      | 193.265     |
| Inventario Prensa                   | 100.258     | 73.537      |
| Inventario Kennedy                  | 38.567      | 32.983      |
| Inventario Papelería Prensa         | 44.725      | 28.817      |
| Inventario Papelería Kennedy        | 14.825      | -           |
| Inventario libros 6 de Diciembre    | -           | 31.877      |
| Inventario papelería 6 de Diciembre | -           | 9.404       |
| Total Inventarios                   | 521.861     | 713.635     |

**NOTA 10 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012, los gastos pagados por anticipado comprenden lo siguiente:

|                                             | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| Anticipo pagos comisiones Distribuidora (a) | 6.934       |             |
| Garantías arriendos (b)                     | 6.200       | 6.280       |
| Anticipo comisiones Costa (c)               | 1.726       |             |
| Seguros anticipados (d)                     | 1.063       | 851         |
| Anticipos proveedores                       | 200         |             |
| Comisiones anticipadas                      | -           | 2.000       |
| Total Inventarios                           | 16.123      | 9.131       |

a) Un detalle de la composición del saldo de la cuenta Anticipo pago comisiones Distribuidora es el siguiente:

| <b>Empleado</b> | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|-----------------|-------------|-------------|
| Jaime Cevallos  | 4.154       |             |
| Edwin Yáñez     | 2.000       |             |
| Agustín Bravo   | 780         |             |
| Total           | 6.934       |             |

b) El saldo de esta cuenta incluye la garantía de las oficinas en Guayaquil por USD 600 y la garantía de USD 5.600 por el arriendo de las oficinas ubicadas en la Av.6 diciembre N52-84 entre Isaac Barrera y José Barreiro vigente a partir del 1º de junio del 2011 por un plazo de 5 años.

c) Un detalle de la composición del saldo de la cuenta Anticipo comisiones Costa es el siguiente:

| <b>Detalle</b>                   | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| U.E. Señor de la Buena Esperanza | 1.000       |             |
| Escuela Humberto Centenario      | 268         |             |
| Marjorie Cires                   | 200         |             |
| Unidad Educativa María Lince     | 101         |             |
| Escuela Pastor Clemente Rivera   | 100         |             |
| Escuela Fiscal Alonso Vanegas    | 57          |             |
| Total                            | 1.726       |             |

d) El saldo de esta cuenta incluye las siguientes pólizas de seguro contratadas por la Empresa y vigentes por un año desde el 23 de marzo del 2012:

| <b>Póliza</b>                           | <b>Monto de la póliza</b> | <b>Amortización acumulada</b> | <b>Valor Neto</b> |
|-----------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                         |                           | (expresado en USD)            |                   |
| POLIZA 03D-0011858 INCENDIO             | 1.520                     | (1.169)                       | 351               |
| POLIZA # 14D-0002243 ROBO Y/O ASALTO    | 856                       | (658)                         | 198               |
| Aseguradora del Sur                     | 830                       | (556)                         | 274               |
| POLIZA # 04D-0015673 TRANSPORTE         | 752                       | (579)                         | 173               |
| POLIZA # 25D-0000776 EQUIPO ELECTRONICO | 292                       | (225)                         | 67                |
| Total                                   | 4.250                     | (3.187)                       | 1.063             |

**NOTA 11 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los impuestos corrientes tenían la siguiente composición:

|                                     | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Impuestos anticipados (ver Nota 27) |             | 10.762      |
| Retenciones en la fuente            | -           | -           |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS  
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2012 Y 2011.**

|                                  |     |        |
|----------------------------------|-----|--------|
| Crédito tributario – IVA mensual | 690 | 8.400  |
| Total                            | 690 | 19.162 |

**NOTA 12 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

| Activo                 | Saldo al 31<br>de<br>diciembre<br>del 2011 | Adiciones | Ajustes | Retiros | Saldo al 31<br>de<br>diciembre del 2012 |
|------------------------|--------------------------------------------|-----------|---------|---------|-----------------------------------------|
| Muebles y enseres      | 3.781                                      |           |         |         | 3.781                                   |
| Equipo y maquinaria    | 2.190                                      | 2.057     |         |         | 4.247                                   |
| Equipos de computación | 11.473                                     | 7.693     | (783)   |         | 18.383                                  |
| Vehículos              | 70.965                                     | 20.544    |         |         | 91.509                                  |
| Depreciación acumulada | (9.190)                                    | (20.473)  |         |         | (29.663)                                |
| Total Activos fijos    | 79.219                                     | 9.821     | (783)   | -       | 88.257                                  |

**NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta estaba constituida de la siguiente manera:

|                                      | 2012    | 2011    |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Proveedores Mercadería (Ver Nota 14) | 458.937 | 282.351 |
| Proveedores Servicios (a)            | 20.342  | 28.611  |
| Otras cuentas por pagar (b)          | 12.944  | 36.755  |
| Total                                | 492.223 | 347.717 |

a) Un detalle de los proveedores servicios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

|                                   | 2012   | 2011   |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Juan Cadena                       | 3.342  |        |
| Laarcourier Express               | 3.068  |        |
| Broadnet                          | 1.616  |        |
| Gestycon Cía. Ltda.               | 1.509  | 1.067  |
| Copiermatica                      | 1.247  |        |
| Segocar                           | 1.180  |        |
| David Silva                       | 843    |        |
| Servicios legales y empresariales | 813    |        |
| Prov. Comisiones Sierra 2011      |        | 22.560 |
| Otros valores menores             | 6.724  | 4.984  |
| Total                             | 20.342 | 28.611 |

b) Un detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

|                                      | 2012   | 2011   |
|--------------------------------------|--------|--------|
| Valores por liquidar                 | 9.622  |        |
| Depósitos no confirmados en tránsito | 3.322  | 7.271  |
| Varios pagos pendientes              |        | 29.484 |
| Total                                | 12.944 | 36.755 |

**NOTA 14 – PROVEEDORES MERCADERÍAS**

Corresponde a valores pendientes de pago a los proveedores de mercaderías. Un detalle de los proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

|                               | 2012    | 2011    |
|-------------------------------|---------|---------|
| Proveedores Distribuidora (a) | 429.275 | 158.983 |
| Proveedores Prensa (b)        | 21.965  | 14.082  |
| Proveedores Kennedy           | 7.697   | 23.721  |
| Proveedores Cradle            |         | 76.814  |
| Proveedores 6 de Diciembre    |         | 8.751   |
| Total                         | 458.937 | 282.351 |

a) Un detalle de la composición del saldo de la cuenta Proveedores Distribuidora es el siguiente:

| Proveedor                         | 2012    | 2011    |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Maya Ediciones Mayedic Cía. Ltda. | 189.511 | 115.681 |
| Gruleer Cía. Ltda.                | 111.775 |         |
| Editorial Don Bosco               | 57.475  |         |
| Corporación Editora Nacional      | 53.629  | 34.770  |

|                                |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|
| Libresa                        | 16.258  | 3.066   |
| Maldonado Aguirre Nasim Rafael |         | 3.128   |
| Librería Española Cía. Ltda.   |         | 1.559   |
| Lema Paredes Miguel Ángel      |         | 780     |
| Otros                          | 629     |         |
| Total                          | 429.275 | 158.983 |

b) Un detalle de la composición del saldo de la cuenta Proveedores Prensa es el siguiente:

| <u>Proveedor</u>               | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Prolipa                        | 7.304       | 287         |
| Edinun                         | 5.417       |             |
| Libresa                        | 2.847       |             |
| Domínguez García José Patricio | 1.075       |             |
| Librería Española              |             | 6.831       |
| Comercial San Remo             |             | 1.392       |
| Gama Editores                  |             | 770         |
| Toner y Tintas                 |             | 514         |
| Otros valores menores          | 5.322       | 4.288       |
| Total                          | 21.965      | 14.082      |

#### NOTA 15 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

|                                            | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Préstamos bancarios Banco de Guayaquil (a) | 25.000      | 48.750      |
| Sobregiro Banco Guayaquil cta. N° 933046-1 | 15.058      |             |
| Sobregiro Banco Pichincha (b)              | 10.891      |             |
| Total                                      | 50.949      | 48.750      |

(a) Corresponde al préstamo del Banco del Guayaquil por un monto de USD 25.000 con vencimiento en abril del 2013 con plazo de 150 días con una tasa de interés nominal del 11,34%.

(b) Al 31 de diciembre del 2012 este saldo incluye sobregiros bancarios por un monto de USD (858) de la cuenta corriente N° 34437161-04 y USD (10.033) de la cuenta corriente N° 34352286-04.

#### NOTA 16 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

|                                          | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Con la administración tributaria (a)     | 14.206      | 29.692      |
| Impuesto a la renta por pagar            | 570         |             |
| Con el IESS (b)                          | 4.999       | 5.913       |
| Por Beneficios de ley a empleados (c)    | 8.553       | 5.592       |
| Participación trabajadores (Ver Nota 27) | 12.062      | 7.367       |
| Sueldos por pagar                        | 18.739      | 10.885      |
| Total                                    | 59.129      | 59.449      |

a) Un detalle de la composición de las otras obligaciones con la administración tributaria es el siguiente:

|                          | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Retenciones en la fuente | 12.302      | 26.289      |
| Retenciones IVA          | 1.904       | 3.403       |
| Total                    | 14.206      | 29.692      |

b) Un detalle de la composición de las otras obligaciones con el IESS es el siguiente:

|                                | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Aporte personal y patronal     | 3.916       | 3.402       |
| Préstamos del IESS a empleados | 748         | 755         |
| Fondos de reserva              | 335         | 1.756       |
| Total                          | 4.999       | 5.913       |

c) El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012 corresponde a USD 2.223 por provisión del décimo tercero y USD 6.330 por la provisión del décimo cuarto.

#### NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

| <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------|-------------|
|-------------|-------------|

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS  
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2012 Y 2011.**

|                |        |         |
|----------------|--------|---------|
| Norma Andrade  | 20.000 |         |
| Norma Cabrera  | 10.000 |         |
| Otón Bustos    |        | 240.000 |
| Vicente Bustos |        | 160.000 |
| Otros          | 3.000  |         |
| Total          | 33.000 | 400.000 |

**NOTA 18 – ANTICIPO DE CLIENTES**

Un detalle de anticipo de clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

| <u>Proveedor</u>       | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------|-------------|-------------|
| Vicente Bustos         | 17.425      |             |
| Colegio Dante Aligerie | 3.714       |             |
| Robayo Temístocles     | 1.683       |             |
| Mundoffice             |             | 15.333      |
| Dilipa                 |             | 6.023       |
| Lascano Monterrey      |             | 2.086       |
| Cazar Valenzuela       |             | 1.575       |
| Librería y Papelería   |             | 1.365       |
| Librería Juanito       |             | 1.247       |
| Otros valores menores  | 2.982       | 5.501       |
| Total                  | 25.804      | 33.130      |

**NOTA 19 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

|                                         | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| Proamérica (a)                          | 96.157      | -           |
| American Express Banco de Guayaquil (b) | 30.290      |             |
| Total                                   | 126.447     | -           |

- a) Corresponde a un préstamo pignorado concedido el 11 de octubre del 2012 por un monto de USD 100.001 con una vigencia de 2 años con una tasa de interés del 8,9%.
- b) El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012 corresponde a la provisión de las cuotas de la tarjeta Empresarial American Express a partir de diciembre del 2012 por un año.

**NOTA 20 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS (PASIVO NO CORRIENTE)**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

|                                                                                                                                                                   | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Automotores Continental<br>Financiamiento USD 16.103,50 – 16.30% Tasa Efectiva – 15.20% Nominal a tres años. Cuotas de 559,81 mensuales a partir del 16 mayo 2011 | 8.062       | 11.652      |
| Vallejo Araujo<br>Automóvil Grand Vitara USD 16.716.42 cuotas de 534,08<br>Automóvil Camioneta Chevrolet doble cabina LUD DMAX USD 18295.49 cuotas de 592,22      | 46.825      | 32.309      |
| Total                                                                                                                                                             | 54.887      | 43.961      |

**NOTA 21 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

|                                   | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Provisión jubilación patronal (a) | 22.131      | 17.402      |
| Provisión desahucio (b)           | 4.209       | 2.968       |
| Total                             | 26.340      | 20.370      |

- a) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por una firma profesional basado en un método que considera reservas por obligaciones futuras para atender el pago de 3 trabajadores que tienen más de 10 años, reservas por obligaciones futuras para 12 trabajadores con servicio menor a 10 años y reservas por obligaciones completas por 21 nuevos trabajadores. Para el cálculo se consideró una tasa de conmutación actuarial del 4%. El movimiento de la provisión jubilación patronal es el siguiente:

|                                            | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo al inicio del período                | 17.402      | 20.272      |
| Incremento jubilación patronal             | 4.729       | 5.084       |
| Reversión de reservas trabajadores salidos |             | (7.954)     |
| Saldo al final del período                 | 22.131      | 17.402      |

En observancia a lo establecido en la NIC 19 se realizó el ajuste de la provisión del año 2010 por un valor de USD 20.272 que se ajustó con la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS  
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2012 Y 2011.**

- b) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en los casos de terminación de relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por una firma profesional basado en un método que considera reservas por obligaciones futuras para atender el pago de 15 trabajadores que tienen más de 20 años, reservas por obligaciones completas para 21 nuevos trabajadores. Para el cálculo se consideró una tasa de conmutación actuarial del 4% anual. El movimiento de la provisión por desahucio es el siguiente:

|                                            | 2012  | 2011    |
|--------------------------------------------|-------|---------|
| Saldo al inicio del período                | 2.968 | 3.273   |
| Incremento reservas                        | 1.328 | 1.044   |
| Reversión de reservas trabajadores salidos | (87)  | (1.349) |
| Saldo al final del período                 | 4.209 | 2.968   |

En observancia a lo establecido en la NIC 19 se realizó el ajuste de la provisión del año 2010 por un valor de USD 3.273 que se ajustó con la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF.

**NOTA 22 – VENTAS, COSTO DE VENTAS Y RENTABILIDAD  
POR PUNTOS DE VENTA EN 2012**

A continuación presentamos el nivel de ventas, costo de ventas y rentabilidad por punto de venta al 31 de diciembre del 2012:

|                                       | Ventas<br>Brutas | Descuento en ventas | Ventas<br>Netas | Costo de<br>ventas | Utilidad bruta en ventas | NOTA 23 – OTROS<br>INGRESOS<br>El detalle de Otros Ingresos<br>al 31 de diciembre del 2012<br>y 2011, es el siguiente: |
|---------------------------------------|------------------|---------------------|-----------------|--------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Cradle                                | 1.704.078        | (492.579)           | 1.211.499       | (1.101.067)        | 110.432                  |                                                                                                                        |
| Distribuidora                         | 2.476.142        | (1.076.459)         | 1.399.683       | (880.575)          | 519.108                  |                                                                                                                        |
| Prensa                                | 444.095          |                     | 444.095         | (316.606)          | 127.489                  |                                                                                                                        |
| Kennedy                               | 280.177          | (2.242)             | 277.935         | (171.130)          | 106.805                  |                                                                                                                        |
| Total                                 | 4.904.492        | (1.571.280)         | 3.333.212       | (2.469.378)        | 863.834                  |                                                                                                                        |
|                                       |                  |                     |                 | 2012               | 2011                     |                                                                                                                        |
| Liquidación de intereses y comisiones |                  |                     |                 | 14.777             | 176.488                  |                                                                                                                        |
| Otros ingresos                        |                  |                     |                 | 10.323             | -                        |                                                                                                                        |
| Sobrantes y faltantes de caja         |                  |                     |                 | 24                 | 6                        |                                                                                                                        |
| Total                                 |                  |                     |                 | 25.124             | 176.494                  |                                                                                                                        |

**NOTA 24 - GASTOS DE VENTA**

El detalle de gastos de venta por punto de venta al 31 de diciembre del 2012 se presenta a continuación:

| Tipo de gasto                            | Distribuid. | Prensa | Kennedy | Cradle | Total   |
|------------------------------------------|-------------|--------|---------|--------|---------|
| Sueldos, salarios y demás Remuneraciones | 115.982     | 26.387 | 21.101  |        | 163.470 |
| Aportes a la Seguridad Social            | 13.700      | 3.249  | 2.521   |        | 19.470  |
| Beneficios sociales e Indemnizaciones    | 30.275      | 5.755  | 5.157   |        | 41.187  |
| Gastos planes de beneficios a Empleados  | 6.057       | 295    |         |        | 6.352   |
| Honorarios, comisiones y dietas          | 1.406       | 33     |         | 1.000  | 2.439   |
| Comisiones                               | 57.492      |        |         | 1.884  | 59.376  |
| Promoción y publicidad                   | 52.315      | 215    | 224     | 11.550 | 64.304  |
| Combustibles                             | 1.194       | 1.254  |         |        | 2.448   |
| Transporte                               | 64.688      | 174    | 59      | 1.055  | 65.976  |
| Gastos de gestión                        | 732         |        |         | 117    | 849     |
| Gastos de viaje                          | 11.319      |        |         | 2.859  | 14.178  |
| Otros gastos                             | 29.514      | 4.923  | 3.952   | 24.548 | 62.937  |
| Total                                    | 384.674     | 42.285 | 33.014  | 43.013 | 502.986 |

**NOTA 25 - GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El detalle de gastos administrativos por punto de venta al 31 de diciembre del 2012 se presenta a continuación:

| Tipo de gasto                            | Distribuid. | Prensa | Kennedy | Cradle | Total  |
|------------------------------------------|-------------|--------|---------|--------|--------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 37.595      | 15.969 | 6.437   |        | 60.001 |
| Aportes a la Seguridad Social            | 5.433       | 1.714  | 780     |        | 7.927  |
| Beneficios sociales e indemnizaciones    | 14.274      | 4.838  | 1.564   | 551    | 21.227 |
| Honorarios, comisiones y dietas          | 4.663       | 75     | 75      |        | 4.813  |
| Mantenimiento y reparaciones             | 15.231      | 19.196 | 989     | 602    | 36.018 |
| Arrendamiento operativo                  | 23.520      |        | 10.080  |        | 33.600 |
| Promoción y publicidad                   | 78          |        | 300     |        | 378    |
| Seguros y reaseguros                     | 3.415       | 859    |         |        | 4.274  |



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS  
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2012 Y 2011.**

|                                         |                |               |               |              |                |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Gastos de viaje                         | 415            |               |               |              | 415            |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones | 6.234          | 15.353        | 2.511         |              | 24.098         |
| Impuestos, contribuciones y otros       | 4.012          | 1.742         |               |              | 5.754          |
| Depreciaciones                          | 17.687         | 232           | 2.555         |              | 20.474         |
| Amortizaciones                          | 59             |               |               |              | 59             |
| Otros gastos                            | 14.515         | 1.846         | 3.788         |              | 20.149         |
| <b>Total</b>                            | <b>147.131</b> | <b>61.824</b> | <b>29.079</b> | <b>1.153</b> | <b>239.187</b> |

**NOTA 26 - GASTOS FINANCIEROS Y OTROS**

El detalle de gastos financieros por punto de venta al 31 de diciembre del 2012 se presenta a continuación:

| <u>Tipo de gasto</u> | <u>Distribuid.</u> | <u>Prensa</u> | <u>Kennedy</u> | <u>Cradle</u> | <u>Total</u>  |
|----------------------|--------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Intereses            | 19.082             | 25            | 20             | 3.235         | 22.362        |
| Comisiones           | 595                | 4.287         | 3.027          | 126           | 8.035         |
| Otros gastos         | 27.493             | 3.813         | 1.582          | 3.088         | 35.977        |
| <b>Total</b>         | <b>47.170</b>      | <b>8.125</b>  | <b>4.629</b>   | <b>6.449</b>  | <b>66.373</b> |

**NOTA 27 - IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación del impuesto a la renta según estados financieros y la base del cálculo se presenta a continuación:

|                                                            | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Utilidad del ejercicio                                     | 80.412      | 49.116      |
| Base para la participación empleados                       | 80.412      | 49.116      |
| 15% participación trabajadores                             | 12.062      | 7.367       |
| Utilidad después de participación trabajadores             | 68.350      | 41.749      |
| Más: Gastos no deducibles                                  | 64.030      | 347.299     |
| Base Imponible                                             | 132.380     | 389.048     |
| 23 - 24% Impuesto a la Renta                               | 30.447      | 93.371      |
| Anticipo ejercicio fiscal corriente                        | -           | (12.375)    |
| Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal | (29.877)    | (57.937)    |
| Crédito tributario de años anteriores                      | -           | (33.822)    |
| Impuesto a pagar y/o Saldo a favor del contribuyente       | 570         | (10.763)    |

**NOTA 28 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de febrero del 2012) no se han producido eventos importantes que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que ameriten su revelación.

**NOTA 29 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta general de socios y autorizados para su publicación el 15 de febrero del 2012.

Atentamente,



NORMA CABRERA M.  
Gerente General