

LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

ÍNDICE

- Estado de Situación Financiero
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012		
(expresado en dólares estadounidenses)		
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	54.795	1.535
Activos Financieros (Nota 5)	257.272	362.072
Inventarios (Nota 9)	827.163	521.861
Servicios y otros pagos anticipados (Nota 10)	87.881	16.123
Activos por impuestos corrientes (Nota 11)	12.998	690
Total activo corriente	1.240.109	902.281
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 12)	70.935	88.257
Total Activo	1.311.044	990.538
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar (Nota 13)	559.162	492.223
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 14)	147.095	50.949
Otras obligaciones corrientes (Nota 15)	98.256	59.129
Cuentas por pagar diversas (Nota 16)	94.226	33.000
Anticipos de clientes (Nota 17)	-	25.804
Total pasivo corriente	898.739	661.105
Pasivo no corriente		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 18)	17.220	126.447
Cuentas por pagar diversas (Nota 19)	29.824	54.887
Obligaciones por beneficios a empleados (Nota 20)	30.862	26.340
Total pasivo no corriente	77.906	207.674
Total pasivo	976.645	868.779
Patrimonio Neto		
Capital social	2.000	2.000
Aportes para futura capitalización	206.333	26.333
Reserva legal	5.434	5.434
Resultados acumulados	69.367	31.464
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF por primera vez	18.625	18.625
Ganancia (Pérdida) neta del Período	-	-
Resultado total integral del año	32.640	37.903
Total Patrimonio Neto	334.399	121.759
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas	1.311.044	990.538

Las notas detalladas son parte integrante de los Estados Financieros

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO

POR LOS AÑOS TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
VENTAS (Nota 21)	2.271.094	3.333.212
COSTO DE VENTAS (Nota 21)	(1.409.493)	(2.469.378)
Utilidad Operacional (Nota 21)	861.601	863.834
OTROS INGRESOS (Nota 22)	4.828	25.124
GASTOS		
Gastos de ventas (Nota 23)	506.820	502.986
Gastos administrativos (Nota 24)	245.268	239.187
Gastos financieros y otros (Nota 25)	43.654	66.373
Total Gastos	795.742	808.546
Ganancia (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la renta	70.687	80.412
Participación trabajadores (Nota 31, 26)	10.603	12.062
Impuesto a la renta (Nota 26)	22.921	30.447
Ganancia (Pérdida) neta del Período	37.163	37.903
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Componentes del Otro Resultado Integral		
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de jubilación patronal	(4.523)	-
Resultado total integral del año	32.640	37.903

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Aportes futura capitalización	Resultados Acumulados	Ganancia (Pérdida) Neta del periodo	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	Total
Saldo al 1º de enero del 2013	2.000	5.434	26.333	31.464	37.903	18.625	121.159
Transferencia a Resultados acumulados				37.903	(37.903)		
Aportes futura capitalización			180.000				180.000
Resultado neto del ejercicio 2013					32.640		32.640
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2.000	5.434	206.333	69.367	32.640	18.625	334.400

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de actividades de Operación:		
Recibido de clientes por ventas	2.350.090	2.786.655
Otros cobros por actividades de operación		18.472
Pagado a proveedores y terceros	(2.405.574)	(2.911.280)
Otros pagos por actividades de operación	(33.524)	
Intereses pagados	(7.480)	(66.373)
Intereses recibidos	17.572	
Impuesto a las ganancias pagados		12.632
Efectivo neto proveniente de las actividades de Operación	(78.916)	(159.894)
Compras de propiedades, planta y equipo	(9.680)	(29.512)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de Inversión	(9.680)	(29.512)
Flujos de efectivo por actividades de Financiamiento:		
Aportes en efectivo de los accionistas	180.000	
Financiación por préstamos a largo plazo	96.146	139.572
Pagos de préstamos	(134.290)	
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de Financiamiento	141.856	139.572
Aumento (disminución) del efectivo en caja bancos	53.260	(49.834)
Saldo del Efectivo en caja bancos al inicio del año	1.535	51.369
Saldo del Efectivo en caja bancos al final del año	54.795	1.535

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO /(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida/Utilidad antes de 15% e impuesto a la renta	70.687	80.412
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	27.002	20.474
Ajustes por gastos en provisiones		5.970
	27.002	26.444
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar clientes	104.800	(545.882)
Otras cuentas por cobrar	-	-
Anticipos proveedores	-	(7.326)
Inventarios	(305.302)	191.774
Otros activos	(84.066)	(36.869)
Cuentas por pagar comerciales	66.939	144.506
Otras cuentas por pagar	61.226	(12.952)

Las notas detalladas son parte integrante de los Estados Financieros

*NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2013 Y 2012.*

Beneficios de empleados	-	-
Anticipos de clientes	(25.804)	-
Otros pasivos	5.602	-
	(176.605)	(266.749)
Efectivo neto provisto / (utilizado) por las actividades de operación	(78.916)	159.894

**LIBRERÍA CULTURAL CIA. 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 SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	NUMERO DE 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 PRESENTACIÓN

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Librería Cultural Cía. Ltda. se han elaborado, en lo aplicable, 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) vigentes al 31 de diciembre del 2013.

b. Bases de presentación

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.

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.
- Teniendo en consideración los principios y normas contables de valoración de los activos que resultaron aplicables de conformidad con el análisis de las cuentas.
- Las políticas contables y criterios de valoración de las cuentas más significativas aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2013, las cuales se presentan en la nota 3.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 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.

c. 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Presentación de estados financieros

Para efectos de presentación y cierre de balances anuales, los estados financieros según 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.

b. 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 vencimientos 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.

c. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo (cuenta de pasivo).

d. 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 registrara 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.

e. 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.

f. 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 periodo y se divide por la cantidad de unidades del inventario inicial más las compradas en el periodo. 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 consideran no aptos para la venta), la baja de inventarios se efectuará al cierre del periodo 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 periodo 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.

g. 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.

h. Gastos anticipados

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

i. 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.

j. Provisiones sociales

Representan los valores aprovisionados, 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.

k. 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.

l. 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.

m. 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 22% sobre su base imponible para el año 2013 y del 23% para el año 2012.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva 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.

n. 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.

o. Reconocimiento de costos

*NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2013 Y 2012.*

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

p. 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.

q. 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 2013 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.

r. 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Pichincha Cta. Cte. 3427161-04	26.193	-
Banco Machala Cta. Cte. 114013743-6	8.998	
Banco Guayaquil Cta. Cte. 933046-1	719	-
Caja general	16.661	100
Caja chica Prensa	1.524	
Caja chica	700	700
Banco Guayaquil Cta. Cte. 21420590	-	289
Proamérica	-	446
Total	<u>54.795</u>	<u>1.535</u>

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento (Ver nota 6)	5.200	105.201
Cuentas por cobrar clientes (Ver nota 7)	216.457	265.761
Otras cuentas por cobrar (Ver nota 8)	53.835	9.330
Provisión cuentas incobrables (a)	(18.220)	(18.220)
Total Activos Financieros	<u>257.272</u>	<u>362.072</u>

- (a) Durante el período comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no ha constituido reservas para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de los valores registrados como cuentas por cobrar.

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2013, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento comprenden lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inversión en aportaciones (a)	5.200	5.200
Proamérica	-	100.001
Total	<u>5.200</u>	<u>105.201</u>

- a) 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 2013, las cuentas por cobrar clientes comprenden lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar clientes	207.805	258.321
Cheques devueltos	8.652	7.440
Total cuentas por cobrar clientes	<u>216.457</u>	<u>265.761</u>

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las otras cuentas por cobrar tenían la siguiente composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos movilizaciones	31.531	-
Tarjetas de crédito	6.947	-
Préstamos empleados	3.958	1.900
Anticipos sueldos	3.927	-
Cuenta empleados	2.740	6.885
Otras cuentas por cobrar	4.732	545
Total	<u>53.835</u>	<u>9.330</u>

NOTA 9 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario Distribuidora		234.064
Inventario Cradle		89.422
Inventario Prensa		50.258
Inventario Kennedy		38.567
Inventario Papelería Prensa		44.725
Inventario Papelería Kennedy		14.825
Inventario Libros Prensa		50.000
Inventario libros	698.874	-
Inventario papelería	128.289	-
Total Inventarios	<u>827.163</u>	<u>521.861</u>

NOTA 10 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, los gastos pagados por anticipado comprenden lo siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2013 Y 2012.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo Comisiones Sierra	40.743	-
Anticipo comisiones Costa	34.199	1.726
Garantías arriendos (a)	6.200	6.200
Anticipo pagos comisiones Distribuidora (b)	6.934	6.934
Anticipos proveedores	(195)	200
Seguros anticipados	-	1.063
Total Inventarios	<u>87.881</u>	<u>16.123</u>

- a) 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 2012 por un plazo de 5 años.
- b) Un detalle de la composición del saldo de la cuenta Anticipo pago comisiones Distribuidora es el siguiente:

<u>Empleado</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jaime Cevallos	4.154	4.154
Edwin Yáñez	2.000	2.000
Agustín Bravo	780	780
Total	<u>6.934</u>	<u>6.934</u>

NOTA 11 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los impuestos corrientes tenían la siguiente composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	3.414	690
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	9.584	
Total	<u>12.998</u>	<u>690</u>

NOTA 12 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

<u>Activo</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u>
Muebles y enseres	3.781				3.781
Equipo y maquinaria	4.247				4.247
Equipos de computación	18.383	9.681			28.064
Vehículos	91.509				91.509
Depreciación acumulada	(29.663)	(27.003)			(56.666)
Total Activos fijos	<u>88.257</u>	<u>(17.322)</u>		-	<u>70.935</u>

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, esta cuenta estaba constituida de la siguiente manera:

<u>2013</u>	<u>2012</u>
-------------	-------------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2013 Y 2012.**

Proveedores Mercadería (a)	512.073	458.937
Proveedores Servicios	20.181	20.342
Otras cuentas por pagar (b)	26.908	12.944
Total	<u>559.162</u>	<u>492.223</u>

- a) Un detalle de proveedores mercadería al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Distribuidora	448.356	429.275
Proveedores Prensa	28.292	21.965
Proveedores Kennedy	35.425	7.697
Total	<u>512.073</u>	<u>458.937</u>

- b) Un detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cheques posfechados	16.710	
Valores por liquidar	7.910	9.622
Depósitos no confirmados en tránsito	3.072	3.322
Viáticos por pagar	267	
Varios acreedores	(1.051)	
Total	<u>26.908</u>	<u>12.944</u>

NOTA 14 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos bancarios Banco de Guayaquil (a)	50.000	25.000
Préstamos bancarios Banco de Pichincha (b)	27.936	-
Préstamos bancarios Banco de Machala (c)	54.000	-
Sobregiro Banco Pichincha cta. N° 34352286-04	11.197	10.033
Sobregiro Banco Guayaquil cta. N° 21420590	3.187	-
Sobregiro Banco Proamérica cta. N° 1039549014	775	-
Sobregiro Banco Guayaquil cta. N° 933046-1	-	15.058
Sobregiro Banco Pichincha cta. N° 34437161-04	-	858
Total	<u>147.095</u>	<u>50.949</u>

NOTA 15 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con la administración tributaria (a)	15.988	14.206
Impuesto a la renta por pagar	22.921	570
Con el IESS (b)	13.023	4.999
Por Beneficios de ley a empleados (c)	18.090	8.553
Participación trabajadores (Ver Nota 26)	10.638	12.062
Remuneraciones por pagar	17.596	18.739
Total	<u>98.256</u>	<u>59.129</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2013 Y 2012.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	11.673	12.302
Retenciones IVA	4.315	1.904
Total	<u>15.988</u>	<u>14.206</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aporte personal y patronal	8.167	3.916
Préstamos del IESS a empleados	1.457	748
Fondos de reserva	3.399	335
Total	<u>13.023</u>	<u>4.999</u>

- c) Un detalle de la composición de beneficios empleados es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo cuarto	8.494	6.330
Vacaciones	5.705	
Décimo tercero	3.891	2.223
Total	<u>18.090</u>	<u>8.553</u>

NOTA 16 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos de terceros	76.010	33.000
Patricio Bustos	18.216	
Total	<u>94.226</u>	<u>33.000</u>

NOTA 17 – ANTICIPO DE CLIENTES

Un detalle de anticipo de clientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

<u>Proveedor</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vicente Bustos		17.425
Colegio Dante Aligerie		3.714
Robayo Temístocles		1.683
Otros valores menores		2.982
Total	<u>-</u>	<u>25.804</u>

NOTA 18 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proamérica	-	96.157
American Express Banco de Guayaquil (a)	17.220	30.290

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2013 Y 2012.

Total	17.220	126.447
-------	--------	---------

- a) El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión de las cuotas de la tarjeta Empresarial American Express a partir de diciembre del 2012.

NOTA 19 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS (PASIVO NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Automotores Continental Financiamiento USD 16.103,50 – 16.30% Tasa Efectiva – 15.20% Nominal a tres años. Cuotas de 559,81 mensua- les a partir del 16 mayo 2011	751	8.062
Vallejo Araujo Automóvil Grand Vitara USD 16.716.42 cuotas de 534,08 Automóvil Camioneta Chevrolet doble cabina LUD DMAX USD 18295.49 cuotas de 592,22	29.073	46.825
Total	<u>29.824</u>	<u>54.887</u>

NOTA 20 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión jubilación patronal (a)	26.653	22.131
Provisión desahucio (b)	4.209	4.209
Total	<u>30.862</u>	<u>26.340</u>

- 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 2013 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 2 trabajadores que tienen más de 10 años, reservas por obligaciones futuras para 19 trabajadores con servicio menor a 10 años y reservas por obligaciones completas por 6 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>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del período	22.131	17.402
Incremento jubilación patronal	4.522	4.729
Saldo al final del período	<u>26.653</u>	<u>22.131</u>

- 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.

*NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2013 Y 2012.*

Al 31 de diciembre del 2013 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 21 trabajadores que tienen menos de 25 años, reservas por obligaciones completas para 6 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del período	4.209	2.968
Incremento reservas		1.328
Reversión de reservas trabajadores salidos		(87)
Saldo al final del período	<u>4.209</u>	<u>4.209</u>

NOTA 21 – VENTAS, COSTO DE VENTAS Y RENTABILIDAD

A continuación presentamos el nivel de ventas, costo de ventas y rentabilidad al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas brutas	3.285.493	4.904.492
Devolución en ventas	(10)	
Descuento en ventas	<u>(1.014.389)</u>	<u>(1.571.280)</u>
Ventas netas	2.271.094	3.333.212
Costo de ventas	<u>(1.409.493)</u>	<u>(2.469.378)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>861.601</u>	<u>863.834</u>

NOTA 22 – OTROS INGRESOS

El detalle de Otros Ingresos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses bancarios	4.798	
Liquidación de intereses y comisiones	197	14.777
Otros ingresos	14	10.323
Sobrantes y faltantes de caja	(181)	24
Total	<u>4.828</u>	<u>25.124</u>

NOTA 23 - GASTOS DE VENTA

El detalle de gastos de venta al 31 de diciembre del 2013 se presenta a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	137.844	163.470
Aportes a la Seguridad Social	15.257	19.470
Beneficios sociales e Indemnizaciones	51.239	41.187
Gastos planes de beneficios a Empleados	-	6.352
Honorarios, comisiones y dietas	41.746	2.439
Comisiones	-	59.376
Promoción y publicidad	188.454	64.304
Combustibles	12.494	2.448
Seguros y reaseguros	1.062	-
Transporte	18.413	65.976
Gastos de gestión	10.367	849
Gastos de viaje	4.404	14.178

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2013 Y 2012.

Otros gastos	25.540	62.937
Total	<u>506.820</u>	<u>502.986</u>

NOTA 24 - GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de gastos administrativos al 31 de diciembre del 2013 se presenta a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	80.853	60.001
Aportes a la Seguridad Social	14.334	7.927
Beneficios sociales e indemnizaciones	25.217	21.227
Honorarios, comisiones y dietas	552	4.813
Mantenimiento y reparaciones	13.663	36.018
Arrendamiento operativo	28.800	33.600
Promoción y publicidad	457	378
Seguros y reaseguros	3.399	4.274
Gastos de gestión	15.075	-
Gastos de viaje	-	415
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	19.580	24.098
Impuestos, contribuciones y otros	2.606	5.754
Depreciaciones	27.002	20.474
Amortizaciones	-	59
Otros gastos	13.730	20.149
Total	<u>245.268</u>	<u>239.187</u>

NOTA 25 - GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

El detalle de gastos financieros por punto de venta al 31 de diciembre del 2013 se presenta a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses	13.518	22.362
Comisiones	7.246	8.035
Otros gastos	22.890	35.977
Total	<u>43.654</u>	<u>66.373</u>

NOTA 26 - IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	70.687	80.412
Base para la participación empleados	<u>70.687</u>	<u>80.412</u>
15% participación trabajadores	10.603	12.062
Utilidad después de participación trabajadores	<u>60.084</u>	<u>68.350</u>
Más: Gastos no deducibles	-	64.030
Base Imponible	<u>60.084</u>	<u>132.380</u>
<i><u>Impuesto corriente por pagar</u></i>		
22 - 23% Impuesto causado	22.921	30.447
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(9.579)	(29.877)

*NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2013 Y 2012.*

Crédito tributario de años anteriores	-	-
Impuesto a pagar y/o Saldo a favor del contribuyente	<u>13.342</u>	<u>570</u>

NOTA 27 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de febrero del 2014) 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 28 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación el 23 de Mayo del 2014.

Atentamente,



NORMA CABRERA MOLINA
Gerente